



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI

RESBUD SE

ZA ROK 2017

Płock, 26 marca 2018 r.

Spis treści:

List Prezesa Zarządu .....	3
Oświadczenie w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania.....	4
Oświadczenie zarządu w sprawie sprawozdania finansowego.....	4
1. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego. ....	5
2. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe, ujawnione w półrocznym sprawozdaniu finansowym.....	5
3. Informacje o podstawowych produktach i usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym. ....	7
4. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem.....	7
5. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji. ....	7
6. Określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.	8
7. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi. ....	9
8. Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach. ....	9
9. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązаныm emitenta.....	10
10. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji.....	11
11. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazаныmi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	12
12. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz opis istotnych czynników ryzyka, zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom wraz z określeniem w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.	

13. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności. ....	12
14. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za okres obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik. ....	13
15. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej. ....	14
16. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta. ....	16
17. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie. ....	16
18. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku. w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych. jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym. ....	16
19. W przypadku spółek kapitałowych - określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie). ....	18
20. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy. ....	18
21. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych. ....	22
22. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju. ....	22
23. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. ....	22
24. Informacja o umowach zawartych z byłym rewidentem. ....	23
25. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym. ....	24

26. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym.....	28
27. Informacje o udziałach własnych.....	28
28. Informacje o oddziałach spółki .....	28
29. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie	
a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,	
b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.....	28
30. Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego emitenta odnoszące się do zastrzeżeń wyrażonych przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych w raporcie z przeglądu lub odmowy wydania raportu z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego, a w przypadku gdy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - do wydanej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnej lub odmowy wyrażenia opinii o półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, zawierające w szczególności:	
a) wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia lub odmowy wydania raportu z przeglądu, a w przypadku gdy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - przedmiotu zastrzeżenia, opinii negatywnej lub odmowy wyrażenia opinii, na półroczne sprawozdania finansowe, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności,	
b) przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją.....	30
31. Ład korporacyjny.....	31

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

W imieniu Zarządu RESBUD SE przekazuję Państwu Raport Roczny Spółki RESBUD SE obejmujący okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku , stanowiący podsumowanie tegoż roku .

Za nami kolejny rok, był to kolejny rok pełen zachodzących przemian , biorąc pod uwagę całokształt sytuacji na rynku, również dla RESBUD SE. Poczynione kroki, w sposób znaczący zredukowały stałe koszty prowadzonej działalności. Wynikiem działań Zarządu zgodnie z procedurą połączenia ze Spółką Resbud1 Polska Akciová společnost z siedzibą w Ostrawie, Emitent przyjął formę prawną Spółki Europejskiej i aktualnie działa pod firmą RESBUD SE z siedzibą w Płocku.

Spodziewanymi korzyściami jakie Spółka zamierza odnieść w związku z uzyskaniem statusu Spółki Europejskiej jest zwiększenie efektywności, poprawy kondycji finansowej Spółki przy jednoczesnym utrzymaniu dotychczasowego kierunku działalności i rozwoju.

Mając na uwadze wniosek Akcjonariusza w sprawie przeniesienia siedziby spółki do Republiki Estonii domniemywać należy, iż przeniesienie siedziby Spółki do Estonii pozwoli na większą synergię działalności gospodarczej Spółki oraz otworzy Spółce szerszy dostęp do rynków wszystkich krajów Unii Europejskiej. W opinii Emitenta Estonia jest krajem który pozwala prowadzić działalność gospodarczą na szeroką skalę w sposób elastyczny w całej Unii Europejskiej z wykorzystaniem innowacyjnych rozwiązań przewidzianych przez prawo Estonii. Dzięki przeniesieniu miejsca działalności do Estonii Spółka będzie mogła między innymi w pełni wykorzystywać nowoczesne formy zawierania umów na odległość, a sprawny aparat sądowy pozwoli na ewentualne ich skuteczne egzekwowanie. Zarząd wyjaśnia, że przeniesienie statutowej siedziby Spółki wiązać się będzie ze zmianą statutu Spółki a ponadto Spółka będzie podlegała w zakresie nie uregulowanym w Rozporządzeniu SE przepisom prawa Estonii. Zarząd wskazuje jednak że, zmiana statutowej siedziby Spółki nie wpłynie na ogólną liczbę akcji w spółce oraz ogólną liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu. Ponadto Zarząd informuje, że zgodnie z obowiązującymi przepisami w tym w szczególności zgodnie z regulacjami prawa Estonii zamierza umożliwić akcjonariuszom branie udziału w Walnych Zgromadzeniach na odległość przy wykorzystaniu środków elektronicznych.

Zakres informacji które Emitent będzie przekazywał będzie zbliżony do zakresu dotychczasowego w szczególności ze względu na fakt, że uczestnictwo w akcji Emitenta w obrocie giełdowym na GPW

W minionym 2017 roku działania jakie podjął Zarząd w kierunku ograniczenia negatywnych skutków realizowanych w poprzednich okresach umów przynoszą pożądany skutek.

Analiza struktury zaprezentowanego bilansu prowadzi do następujących wniosków:

- zaobserwowano wzrost sumy bilansowej,
- kapitały Spółki ukształtowały się na poziomie znacząco wyższym niż w 2016 roku , co jest wynikiem przeprowadzonej emisji nowych akcji i podwyższenia kapitału zakładowego w spółce
- zobowiązania długoterminowe odnotowały spadek

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

**Z wyrazami szacunku, Anna Kajkowska-Prezes Zarządu**

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI RESBUD SPÓŁKA EUROPEJSKA ZA 2017 ROK.**

Zarząd RESBUD SE oświadcza, że podmiot uprawniony do badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki RESBUD SE za rok 2017 został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten i biegły rewident dokonujący badania tego sprawozdania spełniał warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zarząd RESBUD SE:

Anna Kajkowska Prezes Zarządu

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2017 ROK.**

Zarząd Resbud Spółka Europejska oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową RESBUD SE oraz jej wynik finansowy oraz to, że sprawozdanie roczne Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji RESBUD SE. Zarząd RESBUD SE pragnie zwrócić uwagę, iż wszystkie istotne zdarzenia, które wystąpiły w 2017 roku, a odgrywały z różnych względów istotne dla Spółki znaczenie, publikowane były za pośrednictwem Raportów Bieżących i Okresowych przekazywanych Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdzie Papierów Wartościowych oraz agencji informacyjnej wskazanej przez KNF – jest to Polska Agencja Prasowa S.A.

W świetle powyższego Zarząd RESBUD SE przedstawia poniżej z zachowaniem należytej staranności i dokładności Sprawozdanie Zarządu z działalności SE za 2017 rok.

Zarząd RESBUD SE:

Anna Kajkowska Prezes Zarząd

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

## 1. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zostały szczegółowo przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, będącego załącznikiem do raportu za 2017 r.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	za okres od 2017-01-01 do 2017-12-31	za okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	za okres od 2017-01-01 do 2017-12-31	za okres od 2016-01-01 do 2016-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	203	198	48	45
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-452	227	-106	52
Zysk (strata) brutto	-60	833	-14	190
Zysk (strata) netto	-108	201	-25	46
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 360	(251)	320	(57)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 268	(918)	-770	(210)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 204	984	755	225
Przepływy pieniężne netto, razem	1 296	(185)	305	(42)
Aktywa razem	7 863	4 984	1 885	1 127
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	279	1 056	67	239
Zobowiązania długoterminowe	10	0	2	0
Zobowiązania krótkoterminowe	269	1 056	64	239
Kapitał własny	7 584	3 928	1 818	888
Kapitał zakładowy	6 500	4 355	1 558	980
Liczba akcji (w szt.)	13 000 000	8 710 000	13 000 000	8 710 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,01	0,21	-0,01	0,05
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,01	0,20	-0,01	0,05
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,58	0,45	0,14	0,10
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,58	0,44	0,14	0,10
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0	0	0	0

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej – w tys. Zł

AKTYWA (w tys zł)	nota	stan na 2017-12-31	stan na 2016-12-31
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>2 160</b>	<b>1 943</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	8	3
Wartości niematerialne	2	7	14
Nieruchomości inwestycyjne	4	1 779	1 859
Należności długoterminowe	5	19	19

Długoterminowe aktywa finansowe	6	337	0
Aktywa z tytułu podatku dochodowego i inne	7	10	48
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>5 703</b>	<b>3 041</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	105	1 822
Należności publicznoprawne	10	84	37
Krótkoterminowe aktywa finansowe	11	4 038	1 002
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	1 443	147
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	33	33
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>7 863</b>	<b>4 984</b>

<b>PASYWA</b> (w tys zł)	nota	stan na 2017-12-31	stan na 2016-12-31
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>		<b>7 584</b>	<b>3 928</b>
Kapitał podstawowy	16	6 500	4 355
Kapitał (fundusz) zapasowy	17	7 715	6 096
Kapitał rezerwowý	18	297	297
Kapitał z aktualizacji wyceny	19	1 815	1 815
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	20	-8 635	-9 516
Zysk(strata)netto	20	-108	881
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		<b>10</b>	<b>0</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	10	0
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		<b>269</b>	<b>1 056</b>
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	26	123	203
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	27	0	555
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28	37	43
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	28	8	8
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	10	9
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	28	91	238
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>7 863</b>	<b>4 984</b>
Wartość księgową	21	7 584	3 928
Liczba akcji	21	13 000 000	8 710 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	21	0,58	0,45
Rozwodniona liczba akcji	21	13 000 000	8 855 600
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	21	0,58	0,44



Analiza struktury bilansu prowadzi do następujących wniosków:

- zaobserwowano wzrost sumy bilansowej,
- kapitały Spółki ukształtowały się na poziomie znacząco wyższym niż w 2016 roku, co jest wynikiem przeprowadzonej emisji nowych akcji i podwyższenia kapitału zakładowego w spółce
- zobowiązania długoterminowe odnotowały spadek

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

RESBUD SE w bieżącym roku przychody osiągała m.in. z tytułu wynajmu budynku biurowego. Jednocześnie część środków ulokowała udzielając pożyczki spółce Patro Invest Sp.z o.o z oprocentowaniem w skali roku wynoszącym 6%.

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

W 2017 r. działalność RESBUD S.A. koncentrowała się na krajowym rynku.

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

Zarząd prezentuje poniżej zestawienie zawartych w 2017 r. umów znaczących dla RESBUD SE, o których informowano w raportach bieżących:

- W dniu 10.04.2017r. spółka zwała jako pożyczkodawca umowę pożyczki pieniężnej ze spółką PATRO INVEST Sp.z o.o. Przedmiotem Umowy pożyczki jest pożyczka pieniężna w kwocie 2.900.000,00 zł. Strony postanowiły, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 31.12.2017r. W dniu 22.05.2017 r. pożyczkobiorca dokonał przedterminowej spłaty kwoty głównej pożyczki oraz należnych odsetek w łącznej kwocie 2 920 021,92 zł.
- W dniu 22.05.2017 r. Damf Invest S.A. dokonał przedterminowej spłaty kwoty głównej pożyczki oraz należnych odsetek w łącznej kwocie 1. 038 630,14 zł tytułem Umowy pożyczki z dnia 30.09.2016 r.

- W dniu 29.03.2017r. spółka zawarła jako pożyczkodawca umowę pożyczki pieniężnej ze spółką Atlantis S.A. Przedmiotem Umowy pożyczki jest pożyczka pieniężna w kwocie 200.000,00 zł. Strony postanowiły, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 31.12.2017r.
- W dniu 14.09.2017r. Emitent jako Pożyczkodawca zawarł Umowę pożyczki pieniężnej ze spółką Patro Invest Sp. z o.o. w Płocku KRS 0000657016, NIP: 7743232326, Regon: 366271379 jako Pożyczkobiorcą. Na mocy Umowy z dnia 14.09.2017r. Emitent udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki w kwocie 3.000.000,00 zł (trzech milionów złotych) na okres do dnia 31.03.2018r. Pożyczka będzie wypłacana w transzach na wniosek Pożyczkobiorcy. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości stałej stopy procentowej wynoszącej 5,7% w skali roku. Strony ustaliły, że odsetki od udzielonej pożyczki będą płatne jednorazowo wraz ze spłatą kapitału udzielonej pożyczki do dnia 31.03.2018r. Strony Umowy pożyczki zgodnie ustaliły, że Pożyczkobiorcy przysługuje prawo do przedterminowej spłaty całości lub części udzielonej pożyczki. Wpłata I transzy pożyczki nastąpiła w dniu 14.09.2017r w kwocie 1.000.000 zł ( jeden milion złotych). Emitent wskazuje, iż pozostałe środki zgodnie z zawartą umową pożyczki wypłacane będą w transzach na wniosek Pożyczkobiorcy z zastrzeżeniem, iż łączna kwota wypłaconych środków nie może przekroczyć kwoty udzielonej pożyczki tj. 3.000.000,00 zł, a termin zwrotu całości pożyczki 31.03.2018r. Pożyczkobiorca zabezpieczył zwrot kwoty pożyczki wraz z odsetkami oraz ewentualnych innych roszczeń Emitenta jakie mogą powstać z tytułu zawartej Umowy poprzez wydanie Emitentowi weksla własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową.

**6. Określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.**

- Na dzień 31.12.2017 r. Emitent posiada 191.570 akcji IFERIA S.A. o wartości nominalnej 3.831,40 zł. Wartość posiadanych przez Emitenta akcji po dokonaniu odpisu aktualizującego w księgach Emitenta na dzień bilansowy wynosi 1.915,70. zł. Zakup sfinansowany został ze środków własnych Spółki
- Na dzień 31.12.2017r. Spółka posiadała 2 akcje RESBUD1 Polska a.s. z siedzibą w Ostrawie, stanowiące 100% udziału w ogólnej liczbie głosów oraz 100% udziału w kapitale zakładowym RESBUD1 Polska a.s. Akcje RESBUD1 POLSKA A.S. nabyte zostały w celu połączenia spółki zależnej prawa czeskiego z Emitentem w celu uzyskania statusu Spółki Europejskiej.

## 7. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi.

Szczegółowy wykaz transakcji z jednostkami powiązаныmi przedstawiono w sprawozdaniu finansowym.

### *I. Powiązania osobowe Zarząd:*

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

### *II . Powiązania osobowe Rada Nadzorcza :*

1.Wojciech Hetkowski - Członek Rady Nadzorczej – Elkop S.A, Damf Inwestycje S.A , FON S.A., ATLANTIS S.A. RESBUD SE, Investment Friends SE, Investment Friends Capital SE

2. Małgorzata Patrowicz-Członek Rady Nadzorczej : Atlantis S.A , Investment Friends Capital SE, Elkop S.A. ,Damf Inwestycje S.A , FON S.A., RESBUD SE, Invesment Friends SE, Prezes Zarządu DAMF INVEST S.A, Członek Zarządu IFERIA S.A , Prezes Zarządu Patro Invest Sp.z o.o..

3.Marianna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej :Atlantis S.A , Elkop S.A , Damf Inwestycje S.A ., FON S.A., RESBUD SE, Investment Friends Capital SE, Członek Rady Nadzorczej IFERIA S.A , Damf Invest S.A .

4.Jacek Koralewski – Członek Rady Nadzorczej : Damf Inwestycje S.A , FON S.A., Atlantis S.A. , RESBUD SE, Investment Friends Capital SE , Investment Friends SE, Prezes Zarządu –Elkop S.A.

5.Damian Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej: Atlantis S.A , Elkop S.A , Damf Inwestycje S.A ., FON S.A., RESBUD SE, Investment Friends Capital SE , Investment Friends SE , Akcjonariusz Damf Invest S.A., p.o. prezesa zarządu FON S.A , Członek Rady Nadzorczej IFERIA S.A , Damf Invest S.A.

6.Martyna Patrowicz- Członek Rady Nadzorczej: Atlantis S.A , Elkop S.A , Damf Inwestycje S.A ., FON S.A., RESBUD SE, Investment Friends Capital SE ,Damf Invest S.A. ,IFERIA S.A..

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

Wg. Stanu na dzień 31-12-2017 roku Emitent spłacił całkowicie swoje zobowiązania z tytułu pożyczek wraz z naliczonymi odsetkami.

W dniu 07.03.2018r. Emitent zawarł jako pożyczkobiorca umowę pożyczki pieniężnej ze spółką ELKOP S.A. w Chorzowie (KRS 0000176582) jako pożyczkodawcą. Przedmiotem Umowy pożyczki z dnia

07.03.2018r. jest pożyczka pieniężna w kwocie 2.500.000,00 zł. Strony postanowiły, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 30.06.2018r. Oprocentowanie kwoty pożyczki zostało ustalone na poziomie 3,5 % w skali roku. Odsetki naliczane i płatne będą w okresach miesięcznych. Wypłata kwoty pożyczki nastąpiła w jednej transzy w dniu zawarcia Umowy pożyczki. Spłata pożyczki została zabezpieczona przez Emitenta poprzez wystawienie weksla in blanco wraz z deklaracją na rzecz Pożyczkodawcy oraz Emitent zobowiązał się do ustanowienia na będącej jego własnością nieruchomości zabudowanej budynkiem biurowym w Rzeszowie hipoteki do kwoty 2.800.000,00 zł . Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

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

W dniu 29.03.2017r. spółka zawarła jako pożyczkodawca umowę pożyczki pieniężnej ze spółką ATLANTIS S.A. jako pożyczkobiorcą. Przedmiotem Umowy pożyczki jest pożyczka pieniężna w kwocie 200.000,00 zł. strony zgodnie z aneksem postanowiły, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 31.12.2018r. Oprocentowanie kwoty pożyczki zostało ustalone na poziomie 6,0% w skali roku. Odsetki płatne będą wraz ze zwrotem kwoty pożyczki. Spłata pożyczki została zabezpieczona przez pożyczkobiorcę poprzez wystawienie weksla in blanco wraz z deklaracją na rzecz Emitenta.

W dniu 10.04.2017r. spółka zawarła jako pożyczkodawca umowę pożyczki pieniężnej ze spółką PATRO INVEST Sp. z o.o. jako pożyczkobiorcą. Przedmiotem Umowy pożyczki jest pożyczka pieniężna w kwocie 2.900.000,00 zł. Strony postanowiły, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 31.12.2017r. Oprocentowanie kwoty pożyczki zostało ustalone na poziomie 6,0% w skali roku. Odsetki płatne będą wraz ze zwrotem kwoty pożyczki. Wypłata kwoty pożyczki nastąpiła w jednej transzy w dniu zawarcia Umowy pożyczki. Spłata pożyczki została zabezpieczona przez pożyczkobiorcę poprzez wystawienie weksla in blanco wraz z deklaracją na rzecz Emitenta. Dnia 22.05.2017r. pożyczka wraz z odsetkami została spłacona.

W dniu 14.09.2017r. Emitent jako Pożyczkodawca zawarł Umowę pożyczki pieniężnej ze spółką Patro Invest Sp. z o.o. jako Pożyczkobiorcą. Na mocy Umowy. Emitent udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki w kwocie 3.000.000,00 zł na okres do dnia 31.03.2018r. Pożyczka została wypłacona w transzach. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości stałej stopy procentowej wynoszącej 5,7% w skali roku. Strony ustaliły, że odsetki od udzielonej pożyczki będą płatne jednorazowo wraz ze spłatą kapitału udzielonej pożyczki do dnia 31.03.2018r. Pożyczkobiorca zabezpieczył zwrot kwoty pożyczki wraz z odsetkami oraz ewentualnych innych roszczeń Emitenta jakie mogą powstać z tytułu zawartej Umowy poprzez wydanie Emitentowi weksla własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 02.10.2017r. spółka zawarła jako pożyczkodawca umowę pożyczki pieniężnej ze spółką ATLANTIS S.A. jako pożyczkobiorcą. Przedmiotem Umowy pożyczki jest pożyczka pieniężna w

kwocie 32.000,00 zł. strony zgodnie z aneksem postanowiły, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 08.02.2018r. Oprocentowanie kwoty pożyczki zostało ustalone na poziomie 6,0% w skali roku. Odsetki płatne będą wraz ze zwrotem kwoty pożyczki. Spłata pożyczki została zabezpieczona przez pożyczkobiorcę poprzez wystawienie weksla in blanco wraz z deklaracją na rzecz Emitenta.

Dnia 30.09.2016 r. Emitent udzielił pożyczki gotówkowej Spółce Damf Invest S.A. z siedzibą w Płocku (KRS 00000392143) w wysokości 1.000.000,00 złotych. Strony ustaliły oprocentowanie w wysokości 10% w stosunku rocznym. Zwrot kwoty pożyczki wraz z oprocentowaniem został ustalony na dzień 31.05.2017 r. W dniu 22.05.2017 pożyczkobiorca spłacił pożyczkę wraz z należnymi odsetkami.

W dniu 31.01.2018r. Emitent jako Pożyczkodawca zawarł Umowę pożyczki pieniężnej ze spółką Damf Księgowość Sp. z o.o. w Płocku (KRS 0000653491, NIP: 7743232007, Regon: 366133909) jako Pożyczkobiorcą. Na mocy Umowy z dnia 31.01.2018r. Emitent udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki w kwocie 1.190.000,00 zł (jeden milion sto dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) na okres do dnia 31.01.2019r. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości stałej stopy procentowej wynoszącej 5,7% w skali roku. Strony ustaliły, że odsetki od udzielonej pożyczki będą płatne wraz ze zwrotem Emitentowi kapitału udzielonej pożyczki do dnia 31.01.2019r. Strony Umowy pożyczki zgodnie ustaliły, że Pożyczkobiorcy przysługuje prawo do przedterminowego zwrotu całości lub części kapitału udzielonej pożyczki. Zgodnie z warunkami zawartej Umowy pożyczki wypłata pożyczki nastąpi w dniu jej zawarcia tj. 31.01.2018r. Pożyczkobiorca zabezpieczył zwrot kwoty pożyczki wraz z odsetkami oraz ewentualnych innych roszczeń Emitenta jakie mogą powstać z tytułu zawartej Umowy poprzez wydanie Emitentowi weksla własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową. Emitent, informuje, iż aktualne zobowiązanie Pożyczkobiorcy z tytułu udzielonych pożyczek łącznie wynosi 1.930.000zł.

W dniu 08.03.2018r. Emitent zawarł jako Pożyczkodawca umowę pożyczki pieniężnej ze spółką PATRO INVEST OU w Tallinnie (Estonia) jako Pożyczkobiorcą. Przedmiotem Umowy pożyczki z dnia 08.03.2018r. jest pożyczka pieniężna w kwocie 2.400.000,00 zł. Strony postanowiły, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 31.12.2018r. Oprocentowanie kwoty pożyczki zostało ustalone na poziomie 4% w skali roku płatne będzie w dacie całkowitej spłaty pożyczki. Wypłata kwoty pożyczki nastąpiła w jednej transzy w dniu zawarcia Umowy pożyczki. Spłata pożyczki została zabezpieczona przez Pożyczkobiorcę poprzez wystawienie weksla in blanco wraz z deklaracją na rzecz Pożyczkodawcy. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

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

Zarząd RESBUD S.A. w prezentowanym okresie dokonał emisji papierów wartościowych .

Na mocy uchwały z dnia 30.03.2017r. Zarząd RESBUD S.A. postanowił o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 4.355.000,00 zł (słownie: cztery miliony trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy

złotych) do kwoty 6.500.000,00 zł (słownie: sześć milionów pięćset tysięcy złotych), to jest o kwotę 2.145.000,00 zł (słownie: dwa miliony sto czterdzieści pięć tysięcy złotych), w drodze emisji 4.290.000 (słownie: cztery miliony dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy ) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja.

Akcje serii B wyemitowane na mocy Uchwały Zarządu z dnia 30.03.2017 r. zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do indywidualnych odbiorców z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Cena emisyjna akcji serii B, została ustalona przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej na poziomie 0,88 zł (osiemdziesiąt osiem groszy) każda akcja, tj. łączna wartość emisyjna 4.290.000 (słownie: cztery miliony dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy ) akcji serii B wynosi 3.775.200 zł (trzy miliony siedemset siedemdziesiąt pięć tysięcy dwieście złotych).

Rada Nadzorcza Spółki uchwałą z dnia 30.03.2017 r. zgodnie z treścią Artykułu 9B ust. 7 Statutu Spółki wyraziła zgodę na wyłączenie prawa poboru akcji serii B w interesie Spółki oraz cenę nominalną akcji serii B.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11.05.2017r, zgodnie z uchwałą z dnia 30.03.2017r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.500.000,00 zł (słownie: sześć milionów pięćset tysięcy ) złotych i dzieli się na 13.000.000 (trzynaście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,50 zł. (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda akcja.

Środki pozyskane z emisji w dłuższej perspektywie posłużą rozwojowi spółki i poprawie jej sytuacji finansowej .W perspektywie krótkoterminowej środki były przedmiotem pożyczek gotówkowych , które zostały spłacone wraz z odsetkami generując zysk dla spółki.

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

RESBUD S.A. nie publikowała prognoz na 2017 r.

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

RESBUD S.A. reguluje swoje bieżące zobowiązania terminowo . Spółka udzielając pożyczek gotówkowych żąda zabezpieczenia środków , jednocześnie weryfikuje zdolność pożyczkobiorcy do regulowania zobowiązania . W przypadku braku spłaty pożyczek możliwym ryzykiem jest ograniczenie płynności finansowej Emitenta i jego zdolności finansowej.

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

#### finansowania tej działalności.

Spółka w najbliższym kwartale nie planuje istotnych inwestycji.

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

W dniu 21.02.2018r. Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji połączenia Emitenta uprzednio działającego jako spółka akcyjna prawa polskiego pod firmą RESBUD SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000090954, NIP 8130267303, REGON 690294174, ze spółką RESBUD1 Polska Akciová společnost z siedzibą w Ostrawie adres: Poděbradova 2738/16, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Republika Czeska wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Ostrawie, sekcja B pod numerem 10978, numer identyfikacyjny 06502440. (Dalej: Spółka Przejmowana). Spółka przejmująca RESBUD S.A. (obecnie RESBUD SE) działa w branży budowlanej, natomiast RESBUD 1 Polska Akciová společnost działa w branży produkcja, handel i usługi inne zgodnie z przedmiotem działalności ujawnionym we właściwym rejestrze, przy czym RESBUD1 Polska Akciová společnost jest podmiotem celowym, który zarejestrowany został w dniu 10 października 2017r.

W wyniku rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie połączenia Emitent przyjął formę prawną Spółki Europejskiej oraz aktualnie działa pod firmą RESBUD SE z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000719570. Na dzień podania niniejszego raportu do wiadomości publicznej Sąd nie ujawnił w odpisie KRS numerów NIP oraz REGON, informację o tych danych Emitent poda niezwłocznie po ich uzupełnieniu przez Sąd odrębnym raportem bieżącym.

Połączenie nastąpiło na warunkach określonych w Planie Połączenia z dnia 30.11.2017r. udostępnionym bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronach internetowych łączących się spółek odpowiednio pod adresami RESBUD S.A. - <http://www.resbud.pl/> oraz RESBUD1 Polska Akciová společnost - <http://resbudas.eu> a także raportem bieżącym RESBUD S.A. ESPI nr 30/ 2017 w dniu 30.11.2017r.

Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez RESBUD S.A. spółki RESBUD1 Polska Akciová společnost, zgodnie z postanowieniami artykułu 2 ust. 1 w związku z artykułem 17 ust. 2 lit a) oraz 18 Rozporządzenia Rady (WE) nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej (SE) z dnia 8 października 2001 r. (Dz.Urz.U.E.L Nr 294, str. 1)(Dalej: Rozporządzenie

SE). Połączenie zostało zaakceptowane przez Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 3 stycznia 2018r. uchwałą nr 9, podaną do publicznej wiadomości raportem bieżącym ESPI nr 1/2018 w dniu 3 stycznia 2018r.

Zarząd Emitenta informuje, że aktualnie kapitał zakładowy Spółki wyrażony został w walucie EURO i wynosi: 1.430.000,00 EURO (słownie: jeden milion czterysta trzydzieści tysięcy EURO 00/100) oraz dzieli się na 13.000.000 (trzynaście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,11 EURO (słownie: jedenaście euro centów) to jest na 8.710.000 akcje na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,11 EURO (słownie: jedenaście euro centów) oraz 4.290.000 (cztery miliony dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) akcje na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,11 EURO (słownie: jedenaście euro centów). Emitent informuje, że wraz z rejestracją połączenia zarejestrowane zostały zmiany Statutu Spółki wynikające z uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 stycznia 2018r. w związku z czym Emitent w załączeniu do niniejszego raportu podaje pełną treść aktualnego Statutu Spółki.

Emitent wyjaśnia również, że w związku z przyjęciem formy prawnej Spółki Europejskiej nie doszło do zmian w składzie organów Emitenta, nie doszło do zmian w zakresie praw przysługujących akcjonariuszom z posiadanych akcji Spółki z wyjątkiem zmiany wartości nominalnej akcji (wyrażenie w EURO) a Spółka kontynuuje swój byt prawny oraz działalność w formie Spółki Europejskiej.

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

Zmiany jakie zaszły w Spółce, miały na celu zmianę głównego profilu działalności Spółki, wpłynęły na osiągnięte wyniki oraz wskaźniki ekonomiczno-finansowe RESBUD S.A.

Jednocześnie Emitent w ramach przeprowadzonej procedury podziału Emitenta dokonał wydzielenia aktywów i zobowiązań, uporządkował strukturę wewnętrzną Spółki oraz usprawnił i skoncentrował procesy wewnętrzne Spółki na główny profil jej działalności.

Spółka posiada aktywa trwale niezbędne do kontynuowania działalności gospodarczej w dotychczasowym zakresie jak również środki finansowe pozyskane z emisji akcji, które poprzez ich lokowanie w pożyczki gotówkowe mają wpływ na zysk z tytułu odsetek.

Zmiana formy prawnej Emitenta na Spółkę Europejską, złożenie wniosku Akcjonariusza w sprawie przeniesienia siedziby Spółki do Republiki Estonii wpłyną na sytuację prawno-ekonomiczną Emitenta.

Aspekty prawne i ekonomiczne. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd rozpoznał i podał do wiadomości Akcjonariuszy następujące aspekty:

**a. Zagadnienia prawne**



W wyniku procedury Przeniesienia Spółka zachowa ciągłość prawną oraz zachowa formę prawną Spółki Europejskiej, co oznacza, że Spółka będzie kontynuowała swoją działalność w dotychczasowym zakresie. Do funkcjonowania Spółki nadal będą miały zastosowanie dotychczasowe przepisy Rozporządzenia SE w zakresie nie uregulowanym w Rozporządzeniu SE zastosowanie do funkcjonowania Spółki będą miały przepisy prawa Estonii.

Zgodnie z treści Planu Przeniesienia zmianie ulegnie również Statut Spółki, w związku z czym Spółkę jej akcjonariuszy oraz jej organy będą obowiązywały nowe regulacje Statutowe.

W wyniku procedury Przeniesienia nie dojdzie do żadnych zmian w zakresie notowania akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Regulacje prawne rynku kapitałowego dopuszczają notowanie akcji spółek posiadających siedziby w innych krajach Unii Europejskiej.

#### **b. Zagadnienia ekonomiczne**

Przeniesienie siedziby Spółki do Estonii pozwoli na większą synergię działalności gospodarczej Spółki oraz otworzy Spółce szerszy dostęp do rynków wszystkich krajów Unii Europejskiej.

W opinii Emitenta Estonia jest krajem który pozwala prowadzić działalność gospodarczą na szeroka skalę w sposób elastyczny w całej Unii Europejskiej z wykorzystaniem innowacyjnych rozwiązań przewidzianych przez prawo Estonii.

Dzięki przeniesieniu miejsca działalności do Estonii Spółka będzie mogła między innymi w pełni wykorzystywać nowoczesne formy zawierania umów na odległość, a sprawny aparat sądowy pozwoli na ewentualne ich skuteczne egzekwowanie.

#### **Konsekwencje Przeniesienia**

##### **a. dla akcjonariuszy Spółki**

Zarząd Spółki wskazuje, że Przeniesienie statutowej siedziby Spółki do Estonii w ocenie Zarządu nie wpłynie w sposób istotny na sytuację akcjonariuszy Spółki.

Zarząd wyjaśnia, że przeniesienie statutowej siedziby Spółki wiązać się będzie ze zmianą statutu Spółki a ponadto Spółka będzie podlegała w zakresie nie uregulowanym w Rozporządzeniu SE przepisom prawa Estonii. Zarząd wskazuje jednak że, zmiana statutowej siedziby Spółki nie wpłynie na ogólną liczbę akcji w spółce oraz ogólną liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ponadto Zarząd informuje, że zgodnie z obowiązującymi przepisami w tym w szczególności zgodnie z regulacjami prawa Estonii zamierza umożliwić akcjonariuszom branie udziału w Walnych Zgromadzeniach na odległość przy wykorzystaniu środków elektronicznych.

Zakres informacji które Emitent będzie przekazywał będzie zbliżony do zakresu dotychczasowego w szczególności ze względu na fakt, że uczestnictwo w akcji Emitenta w obrocie giełdowym na GPW S.A. w Warszawie będzie obligowało Spółkę do realizacji obowiązków informacyjnych zgodnie z postanowieniami Regulaminu GPW S.A. w Warszawie. Spółka w dalszym ciągu będzie podlegała regulacjom Rozporządzenia MAR (Market Abuse Regulation).

Ponadto Emitent w okresie minimalnie 5 lat od przeniesienia siedziby zamierza realizować obowiązki informacyjne albo w języku polskim jako języku głównym, albo w innym dopuszczalnym języku przez prawo estońskie z tłumaczeniem na język polski, przy czym zakres informacji które Emitent przekazuje Akcjonariuszom wymaganym przez prawo Estonii jest zbliżony do tego wymaganego przez prawo

Polski. Ponadto Zarząd w wyżej wymienionym okresie będzie akceptował wszelkie oświadczenia woli od akcjonariuszy w tym zawiadomienia w języku polskim, bez potrzeby ich tłumaczenia na język estoński. Akcjonariusze spółki mają podobne uprawnienia i obowiązki do tych które posiadają akcjonariusze polskich spółek. Różnice które istnieją w prawie polskim oraz estońskim dotyczące uprawnień akcjonariuszy nie są istotne.

**b. dla wierzycieli Spółki**

Zarząd Spółki wskazuje, że w jego ocenie Przeniesienie nie będzie miało wpływu na sytuację wierzycieli. Procedura Przeniesienia bowiem nie będzie miała wpływu na treść wiążących Spółkę stosunków prawnych oraz na stan majątku Spółki.

**c. dla pracowników Spółki**

Przeniesienie siedziby Spółki nie będzie miało wpływu na uczestnictwo pracowników Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego Planu Przeniesienia w Spółce w procedurze przeniesienia nie uczestniczą pracownicy.

Spółka nie przewiduje również skutków dla pracowników zatrudnionych w Spółce, na dzień sporządzenia Planu Przeniesienia Spółka zatrudnia 3 pracowników. Spółka w ciągu 14 dni od dnia publikacji niniejszego Planu Przeniesienia wdroży działania organizacyjno-kadrowe mające na celu brak uczestnictwa pracowników w procedurze przeniesienia spółki.

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

W 2017 r. nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w RESBUD SE

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

W 2017 roku żadne umowy tego typu nie zostały zawarte .

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

Osoby zarządzające i nadzorujące nie otrzymały żadnych innych korzyści poza wynagrodzeniem.  
Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej.

<i>Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących</i>	<i>01-01.2017-31-12-2017</i>
Osoby nadzorujące – członkowie Rad Nadzorczych	12 200
Osoby zarządzające	24 000

	<i>31-12-2017</i>
<b>Zarząd</b>	<b>24 000,00</b>
- <i>Kajkowska Anna</i>	<i>24 000,00</i>
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>12.200,00</b>
- <i>Hetkowski Wojciech</i>	<i>2 600,00</i>
- <i>Koralewski Jacek</i>	<i>2 400,00</i>
- <i>Patrowicz Damian</i>	<i>3 200,00</i>
- <i>Patrowicz Małgorzata</i>	<i>2 000,00</i>
- <i>Patrowicz Marianna</i>	<i>1 445,65</i>
- <i>Patrowicz Martyna</i>	<i>554,35</i>

<i>Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących</i>	<i>01-01.2016-31-12-2016</i>
Osoby nadzorujące – członkowie Rad Nadzorczych	12 200
Osoby zarządzające	24 000

	<i>31-12-2016</i>
<b>Zarząd</b>	<b>24 000,00</b>
- <i>Kajkowska Anna</i>	<i>24 000,00</i>
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>12 200,00</b>
- <i>Hetkowski Wojciech</i>	<i>2 600,00</i>
- <i>Koralewski Jacek</i>	<i>2 400,00</i>
- <i>Patrowicz Damian</i>	<i>3 200,00</i>
- <i>Patrowicz Małgorzata</i>	<i>2 000,00</i>
- <i>Patrowicz Marianna</i>	<i>2 000,00</i>

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

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

Osoby zarządzające:

Anna Kajkowska-Prezes Zarządu nie posiada akcji Emitenta.

Osoby nadzorujące:

1. Damian Patrowicz
2. Wojciech Hetkowski
3. Małgorzata Patrowicz
4. Jacek Koralewski
5. Marianna Patrowicz
6. Martyna Patrowicz

Nie posiadają bezpośrednio akcji Emitenta.

Pan Damian Patrowicz na dzień publikacji niniejszego raportu posiada pośrednio poprzez spółkę Damf Invest S.A posiadającą 100% udziałów w Patro Invest Sp. z o.o. 4.290.000 akcji Emitenta stanowiących 33% w kapitale zakładowym i głosach na WZA. Na dzień 12.06.2017 roku Pan Damian Patrowicz pośrednio poprzez Damf Invest S.A posiadał 3.499 akcji stanowiących 0,03% w kapitale zakładowym oraz głosach na WZA. Na dzień 31.12.2016 roku nie posiadał akcji spółki Resbud.

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

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

W okresie sprawozdawczym do Spółki wpłynęły zawiadomienia w trybie art.69 ustawy o ofercie:

Patro Invest Sp.z o.o. jako akcjonariusz spółki RESBUD S.A. z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000090954

(dalej: RESBUD lub Spółka), niniejszym w wykonaniu obowiązku określonego w art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), (dalej: ustawa o ofercie) zawiadomił o:

BEZPOŚREDNIM PRZEKROCZENIU PROGÓW 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW W SPÓŁCE RESBUD S.A. z siedzibą w Płocku, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000090954 (dalej: RESBUD lub Spółka)

Zawiadamiająca poinformowała, iż w związku z wydaniem w dniu 25.05.2017 r. przez RESBUD S.A. akcji nabyła 4.290.000 sztuk akcji Spółki, co stanowi 33% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 4.290.000 głosów, stanowiących 33% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zawiadamiająca poinformowała, że po zdarzeniu opisanym powyżej, tj. na dzień 25.05.2017r. bezpośrednio posiada 4.290.000 akcji Spółki, co stanowi 33% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 4.290.000 głosów, stanowiących 33% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zawiadamiająca poinformowała, że przed zdarzeniem opisanym powyżej, tj. na dzień 24.05.2017r. bezpośrednio nie posiadała akcji Spółki.

Ponadto Zawiadamiająca poinformowała, że żadne podmioty od niej zależne nie posiadają akcji Spółki oraz, że Zawiadamiająca nie zawierała żadnych porozumień ani umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Damf Invest S.A jako akcjonariusz spółki RESBUD S.A. z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000090954 (dalej: RESBUD lub Spółka), niniejszym w wykonaniu obowiązku określonego w art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), (dalej: ustawa o ofercie) zawiadomił o: Pośrednim zwiększeniu stanu posiadania akcji RESBUD S.A. z siedzibą w Płocku, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000090954 (dalej: RESBUD lub Spółka) Zawiadamiająca poinformowała, iż w związku z wydaniem w dniu 25.05.2017 r. przez RESBUD S.A. akcji dokonała przez podmiot zależny Patro Invest Sp. z o.o. pośredniego nabycia 4.290.000 sztuk akcji Spółki, co stanowi 33% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 4.290.000 głosów, stanowiących 33% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zawiadamiająca poinformowała, że po zdarzeniu opisanym powyżej, tj. na dzień 25.05.2017r. bezpośrednio i pośrednio przez swój podmiot zależny Patro Invest Sp. z o.o. posiada 4.293.499 akcji Spółki, co stanowi 33,03% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 4.293.499 głosów, stanowiących 33,03% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zawiadamiająca poinformowała, że przed zdarzeniem opisanym powyżej, tj. na dzień 24.05.2017r. bezpośrednio posiadała 3.499 akcji Spółki, co stanowiło 0,03% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do oddania 3.499 głosów, stanowiących 0,03%

udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Ponadto Zawiadamiająca poinformowała, że żadne podmioty od niej zależne, poza Patro Invest Sp. z o.o. nie posiadają akcji Spółki oraz, że Zawiadamiająca nie zawierała żadnych porozumień ani umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Pan Damian Patrowicz jako akcjonariusz spółki DAMF INVEST S.A. z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18c, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000392143 (dalej: DAMF INVEST), osobiście uprawniony do powoływania, zawieszania i odwoływania wszystkich członków zarządu DAMF INVEST,

na mocy postanowień statutu spółki, będąc wobec niej podmiotem dominującym w rozumieniu art. 4 pkt 14) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), (dalej: ustawa o ofercie) w wykonaniu obowiązku wynikającego z art. 69 ustawy o ofercie niniejszym zawiadomił o:

Pośrednim zwiększeniu stanu posiadania akcji RESBUD S.A. z siedzibą w Płocku, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000090954 (dalej: RESBUD lub Spółka)

Zawiadamiający poinformował, iż w związku z wydaniem w dniu 25.05.2017 r. przez RESBUD S.A. akcji dokonał przez podmiot zależny Patro Invest Sp. z o.o. pośredniego nabycia 4.290.000 sztuk akcji Spółki, co stanowi 33% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 4.290.000 głosów, stanowiących 33% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zawiadamiający poinformował, że po zdarzeniu opisanym powyżej, tj. na dzień 25.05.2017r. pośrednio przez podmioty zależne Patro Invest Sp. z o.o. i DAMF INVEST S.A. posiada 4.293.499 akcji Spółki, co stanowi 33,03% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 4.293.499 głosów, stanowiących 33,03% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zawiadamiający poinformował, że przed zdarzeniem opisanym powyżej, tj. na dzień 24.05.2017r. pośrednio przez podmiot zależny DAMF INVEST S.A. posiadał 3.499 akcji Spółki, co stanowiło 0,03% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do oddania 3.499 głosów, stanowiących 0,03% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ponadto Zawiadamiający poinformował, że żadne podmioty od niego zależne, poza Patro Invest Sp. z o.o. i DAMF INVEST S.A. nie posiadają akcji Spółki oraz, że Zawiadamiający nie zawierał żadnych porozumień ani umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Damf Invest S.A jako akcjonariusz spółki RESBUD S.A. z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000090954 (dalej: RESBUD lub Spółka), niniejszym w wykonaniu obowiązku określonego w art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o

spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), (dalej: ustawa o ofercie) zawiadomił o: Bezpośrednim zmniejszeniu stanu posiadania akcji RESBUD S.A. z siedzibą w Płocku, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000090954 (dalej: RESBUD lub Spółka) Zawiadamiająca poinformowała, iż na podstawie transakcji zbycia i nabycia akcji na Rynku Głównym zawartych w dniu 13.06.2017 roku bezpośrednio zbyła 3.499 sztuk akcji Spółki, co stanowi 0,03% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 3.499 głosów, stanowiących 0,03% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zawiadamiająca poinformowała, że po zdarzeniu opisanym powyżej, tj. na dzień 13.06.2017r. bezpośrednio nie posiada akcji, pośrednio przez swój podmiot zależny Patro Invest Sp. z o.o. posiada 4.290.000 akcji Spółki, co stanowi 33% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 4.290.000 głosów, stanowiących 33% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zawiadamiająca poinformowała, że przed zdarzeniem opisanym powyżej, tj. na dzień 12.06.2017r. bezpośrednio i pośrednio przez swój podmiot zależny Patro Invest Sp. z o.o. posiadała 4.293.499 akcji Spółki, co stanowiło 33,03% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do oddania 4.293.499 głosów, stanowiących 33,03% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Ponadto Zawiadamiająca poinformowała, że żadne podmioty od niej zależne, poza Patro Invest Sp. z o.o. nie posiadają akcji Spółki oraz, że Zawiadamiająca nie zawierała żadnych porozumień ani umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Pan Damian Patrowicz jako akcjonariusz spółki DAMF INVEST S.A. z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18c, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000392143 (dalej: DAMF INVEST), osobiście uprawniony do powoływania, zawieszania i odwoływania wszystkich członków zarządu DAMF INVEST, na mocy postanowień statutu spółki, będąc wobec niej podmiotem dominującym w rozumieniu art. 4 pkt 14) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), (dalej: ustawa o ofercie) w wykonaniu obowiązku wynikającego z art. 69 ustawy o ofercie niniejszym zawiadomił o:

Pośrednim zmniejszeniu stanu posiadania akcji RESBUD S.A. z siedzibą w Płocku, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000090954 (dalej: RESBUD lub Spółka)

Zawiadamiający poinformował, iż na podstawie transakcji zbycia i nabycia akcji na Rynku Głównym zawartych w dniu 13.06.2017 roku pośrednio przez podmiot zależny DAMF INVEST S.A. zbył 3.499 sztuk akcji Spółki, co stanowi 0,03% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 3.499 głosów, stanowiących 0,03% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zawiadamiający poinformował, że po zdarzeniu opisanym powyżej, tj. na dzień 13.06.2017r. pośrednio przez podmiot zależny Patro Invest Sp. z o.o. posiada 4.290.000 akcji Spółki, co stanowi 33% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 4.290.000 głosów, stanowiących 33% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zawiadamiający poinformował, że przed zdarzeniem opisanym powyżej, tj. na dzień 12.06.2017r.

pośrednio przez podmioty zależne Patro Invest Sp. z o.o. i DAMF INVEST S.A. posiadał 4.293.499 akcji Spółki, co stanowiło 33,03% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniało do oddania 4.293.499 głosów, stanowiących 33,03% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ponadto Zawiadamiający poinformował, że żadne podmioty od niego zależne poza Patro Invest Sp. z o.o. nie posiadają akcji Spółki oraz, że Zawiadamiający nie zawierał żadnych porozumień ani umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

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

W 2017r. Spółka nie wdrażała programu akcji pracowniczych i jednocześnie nie wprowadzała systemu ich kontroli.

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

Emitent nie prowadzi tego typu działań .

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

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

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

RESBUD S.A. informował o toczącym się postępowaniu sądowym z powództwa RESBUD S.A. przeciwko DRIMEX - BUD S.A. z siedzibą w Warszawie i SM Przy Metrze z siedzibą w Warszawie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty budowlane, zasądzenia naliczonych przez emitenta kar umownych z tytułu nienależytego wykonywania umowy przez inwestora, a także zwrotu przez inwestora wpłaconych przez emitenta kaucji gwarancyjnych. W związku z upadłością pozwanej DRIMEX – BUD S.A. sąd umorzył postępowanie w stosunku do pozwanej DRIMEX – BUD S.A. i RESBUD S.A. będzie dochodziła zaspokojenia swoich roszczeń w stosunku do DRIMEX – BUD S.A. z masy upadłości, natomiast zakończone jest postępowanie sądowe przeciwko pozwanej SM Przy Metrze o zapłatę 2 275 801,25 zł tytułem wynagrodzenia za wykonane roboty budowlane. W dniu 14. 12.2016 roku Sąd Okręgowy w Rzeszowie jako sąd pierwszej instancji wydał wyrok zasądający na rzecz Emitenta kwotę w łącznej wysokości ok.1.515.000 zł obejmującą wynagrodzenie Emitenta z



tytułu wykonanych robót budowlanych wraz z należnymi Emitentowi odsetkami ustawowymi liczonymi od dnia 25.03.2009 r. do dnia wyrokowania. W tej części wyrok został wykonany przez SM Przy Metrze a środki wpłynęły na rachunek Resbud S.A .

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

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

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

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

Na posiedzeniu w dniu 16.11.2016r. Rada Nadzorcza Spółki jako podmiot uprawniony do dokonania wyboru biegłego do badania sprawozdań Spółki postanowiła dokonać wyboru biegłego rewidenta Marcina Grzywacza prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia, ul. Domaniewska 35 lok.89, 02-672 Warszawa (NIP: 7962397464, REGON: 146897770) wpisanego na listę biegłych rewidentów pod numerem 3872 jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016 oraz przeglądu jednostkowego sprawozdania śródrocznego spółki za okres od dnia 01.01.2017r. do dnia 30.06.2017r.

Emitent informuje, że pan Marcin Grzywacz, biegły rewident nr 11769 jako kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 68, przeprowadził badanie sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2014 oraz rok obrotowy 2015 a także przegląd skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres pierwszego półrocza 2014 roku oraz okres pierwszego półrocza 2015 roku oraz okres pierwszego półrocza 2016 roku .

Strony w umowie uzgodniły wynagrodzenie:

- za przegląd jednostkowego raportu śródrocznego sprawozdania finansowego za okres półroczny kończący się dnia 30.06.2017 r. w kwocie 4000,00 złotych netto.

Umowa została zawarta w dniu 29.11.2016 roku.

W dniu 14.12.2017 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru audytora do badania sprawozdania finansowego spółki za 2017 rok w osobie biegłego rewidenta Marcina Grzywacza prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia, ul. Domaniewska 35 lok.89, 02-672 Warszawa (NIP: 7962397464, REGON: 146897770) wpisanego na listę biegłych rewidentów pod numerem 3872 jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki. Umowa zawarta została w dniu 28.12.2017 roku. Wynagrodzenie ustalone zostało w kwocie 10.000zł netto.

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

- Zarząd RESBUD S.A. w Płocku w dniu 31.01.2018r. jako Pożyczkodawca zawarł Umowę pożyczki pieniężnej ze spółką Damf Księgowość Sp. z o.o. w Płocku (KRS 0000653491, NIP: 7743232007, Regon: 366133909) jako Pożyczkobiorcą. Na mocy Umowy z dnia 31.01.2018r. Emitent udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki w kwocie 1.190.000,00 zł (jeden milion sto dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) na okres do dnia 31.01.2019r. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości stałej stopy procentowej wynoszącej 5,7% w skali roku. Strony ustaliły, że odsetki od udzielonej pożyczki będą płatne wraz ze zwrotem Emitentowi kapitału udzielonej pożyczki do dnia 31.01.2019r. Strony Umowy pożyczki zgodnie ustaliły, że Pożyczkobiorcy przysługuje prawo do przedterminowego zwrotu całości lub części kapitału udzielonej pożyczki. Zgodnie z warunkami zawartej Umowy pożyczki wypłata pożyczki nastąpi w dniu jej zawarcia tj. 31.01.2018r. Pożyczkobiorca zabezpieczył zwrot kwoty pożyczki wraz z odsetkami oraz ewentualnych innych roszczeń Emitenta jakie mogą powstać z tytułu zawartej Umowy poprzez wydanie Emitentowi weksla własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową. Emitent, informuje, iż aktualne zobowiązanie Pożyczkobiorcy z tytułu udzielonych pożyczek łącznie wynosi 1.930.000zł. Emitent ponadto informuje, że pomiędzy Resbud S.A., a spółką Damf Księgowość Sp. z o.o. w Płocku zachodzą powiązania osobowe oraz kapitałowe. Udziałowiec spółki Damf Księgowość Sp. z o.o. jest pośrednim akcjonariuszem Emitenta , a jej Prezes Zarządu jest Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.
- Zarząd RESBUD SE (Emitent) z siedzibą w Płocku, niniejszym informuje o dokonaniu w dniu 21.02.2018r. rejestracji połączenia Emitenta uprzednio działającego jako spółka akcyjna prawa polskiego pod firmą RESBUD SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000090954, NIP 8130267303, REGON 690294174, ze spółką RESBUD1 Polska Akciová společnost z siedzibą w Ostrawie adres: Poděbradova 2738/16, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Republika Czeska wpisana do rejestru

handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Ostrawie, sekcja B pod numerem 10978, numer identyfikacyjny 06502440. (Dalej: Spółka Przejmowana). Spółka przejmująca RESBUD S.A. (obecnie RESBUD SE) działa w branży budowlanej, natomiast RESBUD 1 Polska Akciová společnost działa w branży produkcja, handel i usługi inne zgodnie z przedmiotem działalności ujawnionym we właściwym rejestrze, przy czym RESBUD1 Polska Akciová společnost jest podmiotem celowym, który zarejestrowany został w dniu 10 października 2017r.

W wyniku rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie połączenia Emitent przyjął formę prawną Spółki Europejskiej oraz aktualnie działa pod firmą RESBUD SE z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000719570. Na dzień podania niniejszego raportu do wiadomości publicznej Sąd nie ujawnił w odpisie KRS numerów NIP oraz REGON, informację o tych danych Emitent poda niezwłocznie po ich uzupełnieniu przez Sąd odrębnym raportem bieżącym.

Połączenie nastąpiło na warunkach określonych w Planie Połączenia z dnia 30.11.2017r. udostępnionym bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronach internetowych łączących się spółek odpowiednio pod adresami RESBUD S.A. - <http://www.resbud.pl/> oraz RESBUD1 Polska Akciová společnost - <http://resbudas.eu> a także raportem bieżącym RESBUD S.A. ESPI nr 30/ 2017 w dniu 30.11.2017r.

Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez RESBUD S.A. spółki RESBUD1 Polska Akciová společnost, zgodnie z postanowieniami artykułu 2 ust. 1 w związku z artykułem 17 ust. 2 lit a) oraz 18 Rozporządzenia Rady (WE) nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej (SE) z dnia 8 października 2001 r. (Dz.Urz.U.E.L Nr 294, str. 1)(Dalej: Rozporządzenie SE). Połączenie zostało zaakceptowane przez Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 3 stycznia 2018r. uchwałą nr 9, podaną do publicznej wiadomości raportem bieżącym ESPI nr 1/2018 w dniu 3 stycznia 2018r. Zarząd Emitenta informuje, że aktualnie kapitał zakładowy Spółki wyrażony został w walucie EURO i wynosi: 1.430.000,00 EURO (słownie: jeden milion czterysta trzydzieści tysięcy EURO 00/100) oraz dzieli się na 13.000.000 (trzynaście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,11 EURO (słownie: jedenaście euro centów) to jest na 8.710.000 akcje na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,11 EURO (słownie: jedenaście euro centów) oraz 4.290.000 (cztery miliony dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) akcje na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,11 EURO (słownie: jedenaście euro centów). Emitent informuje, że wraz z rejestracją połączenia zarejestrowane zostały zmiany Statutu Spółki wynikające z uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 stycznia 2018r. w związku z czym Emitent w załączeniu do niniejszego raportu podaje pełną treść aktualnego Statutu Spółki. Emitent wyjaśnia również, że w związku z przyjęciem formy prawnej Spółki Europejskiej nie doszło do zmian w składzie organów Emitenta, nie doszło do zmian w zakresie praw przysługujących akcjonariuszom z

posiadanych akcji Spółki z wyjątkiem zmiany wartości nominalnej akcji (wyrażenie w EURO) a Spółka kontynuuje swój byt prawny oraz działalność w formie Spółki Europejskiej.

- Zarząd Resbud SE. w Płocku informuje, że w nawiązaniu do raportu bieżącego Nr 5/2018 z dnia 21.02.2018r wobec dokonanej przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie z własnej inicjatywy Sądu, reasumpcji postanowienia o rejestracji połączenia i przyjęcia przez Spółkę formy prawnej Spółki Europejskiej w dniu 23.02.2018r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie dokonał wpisu numeru REGON oraz NIP Emitenta. Zarząd Emitenta zwraca uwagę, że numer REGON 690294174 oraz numer NIP 813-02-67-303 jest tożsamy z numerem dotychczas identyfikującym Spółkę działającą uprzednio pod firmą RESBUD S.A.
- Zarząd RESBUD S.E. w Płocku (KRS 0000719570) informuje, że w dniu 07.03.2018r. zawarł jako pożyczkobiorca umowę pożyczki pieniężnej ze spółką ELKOP S.A. w Chorzowie (KRS 0000176582) jako pożyczkodawcą. Przedmiotem Umowy pożyczki z dnia 07.03.2018r. jest pożyczka pieniężna w kwocie 2.500.000,00 zł. Strony postanowiły, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 30.06.2018r. Oprocentowanie kwoty pożyczki zostało ustalone na poziomie 3,5 % w skali roku. Odsetki naliczane i płatne będą w okresach miesięcznych. Wyplata kwoty pożyczki nastąpiła w jednej transzy w dniu zawarcia Umowy pożyczki. Spłata pożyczki została zabezpieczona przez Emitenta poprzez wystawienie weksla in blanco wraz z deklaracją na rzecz Pożyczkodawcy oraz Emitent zobowiązał się do ustanowienia na będącej jego własnością nieruchomości zabudowanej budynkiem biurowym w Rzeszowie hipoteki do kwoty 2.800.000,00 zł . Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Emitent ponadto informuje, że pomiędzy Emitentem, a Pożyczkodawcą zachodzą powiązania kapitałowe oraz osobowe. Prezes Zarządu Pożyczkodawcy pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta, ponadto czworo członków Rady Nadzorczej Emitenta jednocześnie pełni funkcję w Radzie Nadzorczej Pożyczkobiorcy. Emitent informuje, że znaczący akcjonariusz Emitenta spółka Patro Invest Sp. z o.o. posiadający akcje Emitenta reprezentujące 33% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta jest również znaczącym akcjonariuszem Pożyczkodawcy posiadającym 33% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Pożyczkodawcy.
- Zarząd RESBUD S.E. w Płocku (KRS 0000719570) informuje, że w dniu 08.03.2018r. zawarł jako Pożyczkodawca umowę pożyczki pieniężnej ze spółką PATRO INVEST OU w Tallinnie (Estonia) jako Pożyczkobiorcą. Przedmiotem Umowy pożyczki z dnia 08.03.2018r. jest pożyczka pieniężna w kwocie 2.400.000,00 zł. Strony postanowiły, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 31.12.2018r. Oprocentowanie kwoty pożyczki zostało ustalone na poziomie 4% w skali roku płatne będzie w dacie całkowitej spłaty pożyczki. Wyplata kwoty pożyczki nastąpiła w jednej transzy w dniu zawarcia Umowy pożyczki. Spłata pożyczki została

zabezpieczona przez Pożyczkobiorcę poprzez wystawienie weksla in blanco wraz z deklaracją na rzecz Pożyczkodawcy. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

Emitent ponadto informuje, że pomiędzy Emitentem, a Pożyczkobiorcą zachodzą powiązania osobowe. Jedyne Członek Zarządu i jedyny Akcjonariusz Pożyczkobiorcy pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

- Zarząd RESBUD SE w Płocku informuje, że w dniu 16.03.2018r. do Spółki wpłynął wniosek akcjonariusza spółki PATRO INVEST Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku złożony na podstawie art. 55 Rozporządzenie Rady (WE) nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej (SE)(Dz.Urz.U.E.L Nr 294, str. 1) w zw. z art. 400 § 1 k.s.h. zawierający żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz postawienie w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia następujących punktów porządku obrad:

- Powzięcie uchwały o przeniesieniu statutowej siedziby Spółki do Estonii, o dostosowaniu do estońskiego prawa, udzielenia upoważnień Zarządowi Spółki,

- Powzięcie uchwały o zmianie Statutu Spółki,

Akcjonariusz w treści wniosku z dnia 16 marca 2018r. zawarł uzasadnienie wniosku oraz przekazał propozycję nowego brzmienia Statutu Spółki po przeniesieniu statutowej siedziby Spółki do Estonii. W załączeniu do niniejszego raportu Zarząd Emitenta przekazuje otrzymany w dniu 16 marca 2018r. wniosek akcjonariusza wraz z uzasadnieniem oraz proponowaną treść Statutu Spółki, którego brzmienie ma być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia zwołanego w wykonaniu wniosku akcjonariusza.

Zarząd RESBUD SE informuje, że podejmie działania w celu przeprowadzenia niezbędnych czynności poprzedzających podjęcie uchwały w przedmiocie przeniesienia statutowej siedziby Spółki wynikających z treści art. 8 Rozporządzenia Rady (WE) nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej (SE)(Dz.Urz.U.E.L Nr 294, str. 1) oraz innych właściwych przepisów prawa, a ponadto Zarząd informuje, że w oparciu o obowiązujące regulacje prawne zamierza podjąć działania mające na celu zwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad znajdują się sprawy objęte wnioskiem Akcjonariusza z dnia 16 marca 2018r.

Zarząd Emitenta będzie podawał wszelkie niezbędne informacje w zakresie realizacji procedury poprzedzającej powzięcie uchwał w przedmiocie przeniesienia Siedziby Spółki w drodze odrębnych raportów bieżących oraz na stronie internetowej Emitenta.

- Zarząd RESBUD SE w Płocku w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 10/2018 z dnia 16.03.2018r. niniejszym publikuje Plan Przeniesienia statutowej siedziby Spółki do Republiki Estonii. Szczegółowe informacje na temat procedury przeniesienia statutowej siedziby Spółki zawarte zostały w Planie Przeniesienia, który zawiera informacje o konsekwencjach zmiany siedziby Spółki dla akcjonariuszy i wierzycieli Spółki, orientacyjny harmonogram oraz proponowane brzmienie Statutu Spółki dostosowane do prawa Republiki Estonii.

Ponadto Zarząd Spółki przedstawia Sprawozdanie Zarządu wyjaśniające i uzasadniające aspekty prawne i ekonomiczne przeniesienia oraz wyjaśniające konsekwencje przeniesienia dla akcjonariuszy, wierzycieli i pracowników o którym mowa w art. 8 ust. 3 Rozporządzenia Rady (WE) NR 2157/2001 w sprawie Statutu Spółki Europejskiej (SE) z dnia 8 października 2001r. (Dz.Urz.U.E.L Nr 294, str. 1).

Zarząd Emitenta informuje, że procedura zmiany siedziby Spółki nie wpłynie na notowanie akcji Emitenta na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

- 26. informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym**  
Zobowiązania tego rodzaju nie występują w Spółce.

**27. informacje o udziałach własnych**

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem nie posiadała akcji własnych.

**28. informacje o oddziałach Spółki**

Spółka nie posiada oddziałów

**29. informacje o instrumentach finansowych w zakresie**

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

Spółka nie posiada sformalizowanego systemu zarządzania ryzykiem finansowym. Decyzje o stosowaniu instrumentów zabezpieczających planowane transakcje są podejmowane na podstawie bieżącej analizy sytuacji Spółki i jej otoczenia.

**Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Głównymi instrumentami finansowymi, z których korzysta Spółka są należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują: ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko kredytowe i ryzyko związane z zabezpieczeniami finansowymi.

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie zasad zarządzania ryzykiem w Spółce oraz nadzór nad ich przestrzeganiem.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów.

### **Ryzyko kredytowe.**

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona kontraktu nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami. Narażenie Spółki na ryzyko kredytowe wynika głównie z indywidualnych cech każdego klienta.

Spółka monitoruje na bieżąco należności. W związku z ograniczeniem działalności budowlano-montażowej poziom ryzyka kredytowego znacznie spadł w ostatnich miesiącach.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które odpowiadają szacunkowej wartości poniesionych strat na należnościach z tytułu dostaw i usług, pozostałych należnościach oraz na inwestycjach.

Celem prowadzonej przez Spółkę polityki kredytowej jest utrzymanie wskaźników płynności finansowej na bezpiecznym wysokim poziomie, terminowa regulacja zobowiązań wobec dostawców oraz minimalizacja kosztów związanych z obsługą zobowiązań bankowych. Minimalizacji wykorzystania kredytów bankowych i związanych z tym kosztów finansowych służy także polityka zarządzania zobowiązaniami i należnościami wobec dostawców i odbiorców. Celem jej jest takie uzgodnienie terminów wzajemnych płatności, aby przestrzegając zasady terminowej realizacji zobowiązań własnych, korzystać także z kredytu kupieckiego.

### **Ryzyko płynności.**

Proces zarządzania ryzykiem płynności polega na monitorowaniu prognozowanych przepływów pieniężnych, a następnie dopasowywaniu zapadalności aktywów i pasywów, analizie kapitału obrotowego i utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie ze źródeł finansowania takich jak pożyczka, kredyt w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego .

### **Ryzyko wahań kursowych oraz ograniczonej płynności**

Immanentną cechą obrotu giełdowego są wahania kursów akcji oraz krótkookresowe wahania wartości obrotów. Może to skutkować tym, że ewentualna sprzedaż bądź zakup większego pakietu akcji Emitenta wiązać się będzie z koniecznością akceptacji znacznie mniej korzystnej ceny niż kurs odniesienia. Nie można także wykluczyć czasowych znacznych ograniczeń płynności, co może uniemożliwić bądź znacznie utrudnić sprzedaż bądź zakup akcji Emitenta.

### **Ryzyko niestabilności polskiego systemu prawnego**

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji prawa, w szczególności prawa podatkowego, oraz regulacji prawnym jakim podlega Emitent będąc spółką publiczną niosą za sobą istotne ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim działa Emitent np. Ryzyko związane z uznaniem spółki za Alternatywną spółkę inwestycyjną w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (tj. z dnia 19 października 2016 r.; Dz.U. z 2016 r. poz. 1896) Z przeprowadzonej przez Spółkę analizy obowiązujących przepisów prawa oraz prowadzonej działalności gospodarczej wynika, że Spółka nie spełnia ustawowych kryteriów niezbędnych dla zakwalifikowania jej jako ASI w rozumieniu przepisów Ustawy o funduszach inwestycyjnych. Jednakże mając na uwadze stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego nie można wykluczyć, iż Spółka zostanie przez Komisję Nadzoru Finansowego uznana za ASI. Należy wskazać, iż w przypadku uznania, iż Spółka posiada status ASI na gruncie Ustawy o funduszach inwestycyjnych, zaniechanie uzyskania właściwego zezwolenia bądź rejestracji rodzi ryzyko poniesienia odpowiedzialności karnej oraz finansowej.

Zmiany przepisów prawa mogą mieć bezpośredni lub pośredni wpływ na działalność Emitenta i osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

### **Ryzyko związane z uzależnieniem Emitenta od odbiorców**

Istnieje ryzyko wpływu na wyniki osiągnięte przez Emitenta od podmiotów związanych z Emitentem umowami na wynajem powierzchni biurowej. Nieterminowość regulowania należności z tytułu zawartych umów ma wpływ na bieżącą płynność finansową. Umowy najmu nieruchomości należy w tym wypadku traktować jako trwałe uzależnienie umowne od odbiorców.

**30. Stanowisko organu zarządzającego wraz z opinią organu nadzorującego emitenta odnoszące się do zastrzeżeń wyrażonych przez podmiot uprawniony do badania**



sprawozdań finansowych w raporcie z przeglądu lub odmowy wydania raportu z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego, a w przypadku gdy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - do wydanej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnej lub odmowy wyrażenia opinii o półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, zawierające w szczególności:

- a) wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia lub odmowy wydania raportu z przeglądu, a w przypadku gdy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - przedmiotu zastrzeżenia, opinii negatywnej lub odmowy wyrażenia opinii, na półroczne sprawozdania finansowe, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności,
- b) przedstawienie podjętych lub planowanych przez emitenta działań w związku z zaistniałą sytuacją.

Sytuacja taka nie wystąpiła w Spółce.

### 31. Ład korporacyjny

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

Niniejsze oświadczenie zostało sporządzone w celu dołączenia do raportu rocznego Spółki za 2017 r. zgodnie z postanowieniami §91 ust. 5 pkt 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2009.33.259).

**I Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega RESBUD SE oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.**

Od dnia 1.01.2016 roku Spółka podlega rekomendacjom i zasadom zawartym w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, który został przyjęty Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 13 października 2015 r. i jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem [https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/inne/GPW\\_1015\\_17\\_DOBRE\\_PRAKTYKI\\_v2.pdf](https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/inne/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf). Emitent wyjaśnia, iż nie stosuje innych niż wskazane poniżej zasady dobrych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, w tym wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

Zarząd RESBUD S.A. niniejszym przekazuje oświadczenie o stosowaniu wyżej wskazanych zasad ładu korporacyjnego. "

**Wskazanie w jakim zakresie Emitent odstąpił od Zasad Ładu Korporacyjnego wraz ze wskazaniem tych zasad i przyczyn odstąpienia.**

Informacja na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 3 rekomendacji: III.R.1., IV.R.2., VI.R.1.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 20 zasad szczegółowych: I.Z.1.6., I.Z.1.8., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.3., II.Z.4., II.Z.8., III.Z.3., III.Z.4., IV.Z.2., VI.Z.1,

**Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami**

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

**Rekomendacje**

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

Zasada nie dotyczy spółki.

**Komentarz spółki :** Spółka na dzień wejścia w życie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 nie prowadzi działalności w tym zakresie.

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

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** W tym Spółka udziela wyjaśnień w granicach dopuszczonych prawem na wszelkie zapytania akcjonariuszy i inwestorów. Spółka prowadzi z inwestorami komunikację elektroniczną. Nie są organizowane otwarte spotkania z inwestorami i analitykami z tego względu, że nie ma zainteresowania tą formą pozyskiwania informacji o spółce przez inwestorów.

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

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki** : Spółka podejmuje starania aby raporty okresowe były udostępniane w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

#### **Zasady szczegółowe**

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

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

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki** : Zarząd Spółki jest jednoosobowy i odpowiada za wszelkie sfery działalności Spółki.

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

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz spółki** : Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów bieżących, które również dostępne są na stronie Spółki, informację o wszelkich zdarzeniach korporacyjnych z odpowiednim wyprzedzeniem. Informacja w formie kalendarza w ocenie Spółki jest zbędna.

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

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz spółki** : Spółka do tej pory nie sporządzała i nie publikowała materiałów informacyjnych na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych. Wyniki finansowe spółki oraz plany dotyczące działalności w kolejnym okresie sprawozdawczym Emitent zamieszcza w raportach okresowych, które publikuje stosownymi raportami oraz na stronach internetowych spółki.

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

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz spółki** : Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów okresowych informację o wynikach finansowych spółki oraz wybrane dane finansowe. Informacje te są również dostępne na stronie internetowej Spółki

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

*Zasada nie jest stosowana.*

***Komentarz spółki** : Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów bieżących, informację o uchwałach podejmowanych przez Walne Zgromadzenia. Raporty te są również dostępne na stronie internetowej Emitenta. Decyzja w zakresie wypłaty dywidendy należy do Walnego Zgromadzenia.*

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

*Zasada nie dotyczy spółki.*

*Komentarz spółki* : Spółka do tej pory nie sporządzała prognoz finansowych oraz w najbliższym okresie nie planuje sporządzania przedmiotowych prognoz.

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

*Zasada jest stosowana.*

*Komentarz spółki* : Spółka stosuje się do zasad zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów.

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

*Zasada jest stosowana.*

*Komentarz spółki* : Spółka publikuje na bieżąco informację w zakresie stosowania zasad i rekomendacji zawartych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW za pośrednictwem systemu EBI.

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

*Zasada nie jest stosowana.*

*Komentarz spółki* : Kluczowe decyzje kadrowe w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych managerów podejmuje Walne Zgromadzenie oraz Rada Nadzorcza. Spółka jako kryterium wyboru Członków poszczególnych organów kieruje się kwalifikacjami osoby kandydującej do pełnienia określonych funkcji. Informacje dotyczące danych osób zasiadających w organach Spółki są publikowane w stosownych raportach bieżących informujących o wyborze organów oraz na stronie internetowej Spółki.

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

*Zasada nie jest stosowana.*

*Komentarz spółki* : Spółka uznaje, że koszty transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są za wysokie. Jednocześnie Zarząd wskazuje, że struktura akcjonariatu Spółki powoduje brak zainteresowania obradami

*Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje transmisji obrad.*

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

*Zasada nie jest stosowana.*

*Komentarz spółki* : Spółka publikuje projekty uchwał Walnych Zgromadzeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. W przypadkach gdy wymagane jest uzasadnienie treści projektu lub uchwały przekazywane ono jest wraz z projektami uchwał przedstawianymi Walnemu Zgromadzeniu.

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

*Zasada nie jest stosowana.*

*Komentarz spółki* : Decyzję w zakresie odwołania Walnych Zgromadzeń co do zasady podejmowane są przez akcjonariuszy, w przypadku gdy taka sytuacja ma miejsce Spółka publikuje stosowny raport bieżący.

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

*Zasada nie jest stosowana.*

*Komentarz spółki* : W ocenie Spółki koszty takiego rozwiązania są zbyt wysokie. Spółka nie posiada niezbędnej infrastruktury technicznej a nadto brak jest zainteresowania zapisem przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń ze względu na strukturę akcjonariatu Spółki. Jednocześnie Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje transmisji obrad Walnego Zgromadzenia.

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

*Zasada nie jest stosowana.*

*Komentarz spółki* : Spółka na swojej stronie podaje dane kontaktowe z których mogą korzystać wszystkie podmioty zainteresowane. W ocenie Spółki nie zasadnym jest wyodrębnianie danych kontaktowych w celach komunikacji z inwestorami.

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

*Zasada nie dotyczy spółki.*

*Komentarz spółki* : Spółka nie uczestniczy w indeksach giełdowych WIG20 mWIG40,

## **II. Zarząd i Rada Nadzorcza**

Spółką giełdową kieruje zarząd, jego członkowie działają w interesie spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa. Spółka jest nadzorowana przez skuteczną i kompetentną radę nadzorczą. Członkowie rady nadzorczej działają w interesie spółki i kierują się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów. Rada nadzorcza w szczególności opiniuje strategię spółki i weryfikuje pracę zarządu w zakresie osiągania ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez spółkę

**Rekomendacje**

II.R.2. Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

*Zasada jest stosowana.*

**Komentarz spółki :** *Spółka jako kryterium wyboru Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej kieruje się kwalifikacjami osoby powoływanej do pełnienia funkcji. Informacje dotyczące danych osób zasiadających w organach Spółki są publikowane na stronie internetowej Emitenta.*

#### **Zasady szczegółowe**

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

*Zasada jest stosowana.*

**Komentarz spółki :** *W Spółce jest jednoosobowy Zarząd odpowiadający za wszystkie obszary działalności Spółki.*

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

*Zasada nie jest stosowana.*

**Komentarz spółki :** *Decyzja o wyborze Członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Akcjonariusze kierując się kompetencjami i zaufaniem do poszczególnych kandydatur wyznaczają skład Rady Nadzorczej. Spółka w zależności od decyzji Walnego Zgromadzenia może okresowo spełniać lub nie niniejsze kryterium w zależności od wybranego składu Rady. Obecnie Rada nie spełnia kryteriów niezależności, gdyż tylko jeden z Członków Rady jest niezależny, a ocena wynikających ryzyk z tego tytułu leży w kompetencji WZA.*

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

*Zasada nie jest stosowana.*

**Komentarz spółki :** *Decyzja o wyborze Członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Akcjonariusze kierując się kompetencjami i zaufaniem do poszczególnych kandydatur wyznaczają skład Rady Nadzorczej. Spółka w zależności od decyzji Walnego Zgromadzenia może okresowo spełniać lub nie niniejsze kryterium w zależności od wybranego składu Rady, a ocena wynikających ryzyk z tego tytułu leży w kompetencji WZA.*

II.Z.7. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4

W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

*Zasada jest stosowana.*

*Komentarz spółki : W spółce funkcjonuje komitet audytu sprawowany przez Radę Nadzorczą.*

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

*Zasada nie jest stosowana.*

*Komentarz spółki : W spółce funkcjonuje komitet audytu sprawowany przez Radę Nadzorczą. Decyzja o wyborze Członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Akcjonariusze kierując się kompetencjami i zaufaniem do poszczególnych kandydatur wyznaczają skład Rady Nadzorczej. Spółka w zależności od decyzji Walnego Zgromadzenia może okresowo spełniać lub nie niniejsze kryterium w zależności od wybranego składu Rady, a ocena wynikających ryzyk z tego tytułu leży w kompetencji WZA*

*Uwaga: W dniu 20.10.2017r. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła o dokonaniu zmiany w składzie Komitetu Audytu, którego zadania dotychczas wykonywał cały skład Rady Nadzorczej. Uchwałą nr 01/20/10/2017 Rada Nadzorcza powołała ze swojego składu Komitet Audytu w składzie trzyosobowym tj.: Wojciech Hetkowski – Przewodniczący, Jacek Koralewski – Członek, Małgorzata Patrowicz – Członek. W ocenie Rady Nadzorczej Komitet Audytu w wyłonionym składzie osobowym spełnia wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1,3,5 i 6 Ustawy o biegłych rewidentach.*

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

II.Z.10.3. ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;

*Zasada nie jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej sferach w tym również i nad wypełnianiem przez Spółkę obowiązków informacyjnych.*

II.Z.10.4. ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

*Zasada nie jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Spółka na dzień wejścia w życie Dobrych Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 nie prowadzi działalności w tym zakresie.*

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

*Zasada jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Rada Nadzorcza Spółki wyraża opinię z własnej inicjatywy, na wniosek akcjonariuszy lub Zarządu Spółki w istotnych sprawach mających być przedmiotem obrad lub w sprawach przewidzianych w Statucie Spółki. W spółce nie obowiązuje bezwzględna zasada rozpatrywania i opiniowania wszystkich spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.*

### III. Systemy i funkcje wewnętrzne

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

#### Rekomendacje

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

*Zasada nie jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar i rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę. Spółka wdrożyła systemy wewnętrzne odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.*

#### Zasady szczegółowe

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

*Zasada jest stosowana.*

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

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

*Zasada jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Ze względu na wielkość spółki przyjęty model działalności oraz strukturę organizacyjną Spółki w Spółce ustanowiony jest jednoosobowy Zarząd podlegający bezpośredniej kontroli Rady Nadzorczej i wyodrębnionego Komitetu Audytu.*

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

*Zasada nie jest stosowana.*

*Komentarz spółki : W spółce funkcjonuje Komitet Audytu sprawowany przez Radę Nadzorczą. Decyzja o wyborze Członków Rady Nadzorczej a tym samym Przewodniczącego Komitetu Audytu należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Akcjonariusze kierując się kompetencjami i zaufaniem do poszczególnych kandydatur wyznaczają skład Rady Nadzorczej. Spółka w zależności od decyzji Walnego Zgromadzenia może okresowo spełniać lub nie niniejsze kryterium w zależności od wybranego składu Rady, a ocena wynikających ryzyk z tego tytułu leży w kompetencji WZA.*

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



*Zasada nie jest stosowana.*

*Komentarz spółki : W Spółce funkcję Komitetu Audytu pełni Rada Nadzorcza, jej członkowie wybierani są przez Walne Zgromadzenie.*

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności

funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

*Zasada jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Rada Nadzorcza pełni bieżącą kontrolę nad wszelkimi obszarami działalności Spółki.*

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

*Zasada jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Rada Nadzorcza pełni bieżącą kontrolę nad wszelkimi obszarami działalności Spółki.*

#### IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Zarząd spółki giełdowej i jej rada nadzorcza i powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym udziałem w walnym zgromadzeniu. Walne zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy. Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów.

#### Rekomendacje

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

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

*Zasada nie jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Spółka uznaje, że koszty infrastruktury i transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są za wysokie. Jednocześnie Zarząd wskazuje, że struktura akcjonariatu Spółki powoduje brak zainteresowania obradami Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje transmisji obrad.*

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

*Zasada nie dotyczy spółki.*

*Komentarz spółki : Papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę notowane są wyłącznie na rynku regulowanym GPW S.A. w Warszawie.*

Zasady szczegółowe

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

*Zasada nie jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Spółka uznaje, że koszty transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są za wysokie. Jednocześnie Zarząd wskazuje, że struktura akcjonariatu Spółki powoduje brak zainteresowania obradami Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje transmisji obrad.*

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

*Zasada nie jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Spółka wskazuje, że brak jest zainteresowania udziałem mediów w obradach Walnych Zgromadzeń Spółki. Ponadto w ocenie Spółki udział osób nie uprawnionych może zakłócać pracę Walnego Zgromadzenia.*

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

*Zasada jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie ogłoszenia przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze i Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.*

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

*Zasada jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie ogłoszenia przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze i Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, którzy decydują o wskazaniu w uchwale uzasadnienia w zakresie zarządzenia przerwy w obradach.*

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

*Zasada jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie ogłoszenia przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze i Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, którzy decydują o terminie wznowienia obrad.*

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

*Zasada jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Zarząd będzie dążył do publikacji uzasadnień kluczowych dla działalności Spółki projektów uchwał Walnych Zgromadzeń.*

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

*Zasada jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Członkowie organów spółki podejmują starania aby możliwym było ich uczestnictwo w obradach Walnego Zgromadzenia, jednakże ze względu na fakt, że wielokrotnie Walne Zgromadzenia Spółki odbywają na wniosek lub w terminach wyznaczonych przez akcjonariuszy, zapewnienie udziału Członków organów każdorazowo w obradach Walnego Zgromadzenia jest utrudnione.*

IV.Z.14. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

*Zasada jest stosowana.*

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

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

*Zasada jest stosowana.*

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

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

*Zasada jest stosowana.*

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

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

*Zasada jest stosowana.*

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

IV.Z.18. Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie niższym niż 0,50 zł, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.

*Zasada jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie treści uchwał Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze*

## V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

Na potrzeby niniejszego rozdziału przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego określoną w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości. Spółka powinna posiadać przejrzyste procedury zapobiegania konfliktom interesów i zawieraniu transakcji z podmiotami powiązanymi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów. Procedury powinny przewidywać sposoby identyfikacji takich sytuacji, ich ujawniania oraz zarządzania nimi.

### Zasady szczegółowe

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

*Zasada jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Zarząd wskazuje, że ze względu na strukturę akcjonariatu oraz profil działalności spółki występują i mogą być zawierane transakcje z wiodącym akcjonariuszem spółki, co nie znaczy jednak, że jego pozycja w tym zakresie jest uprzywilejowana.*

## VI. Wynagrodzenia

Spółka posiada politykę wynagrodzeń co najmniej dla członków organów spółki i kluczowych menedżerów. Polityka wynagrodzeń określa w szczególności formę, strukturę i sposób ustalania wynagrodzeń członków organów spółki i jej kluczowych menedżerów.

### Rekomendacje

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

*Zasada nie jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Ze względu na rozmiar spółki, strukturę organizacyjną i zakres działalności w spółce nie został opracowany dokument "polityka wynagrodzeń" Wynagrodzenia dla poszczególnych Członków organów spółki z uwzględnieniem wyznaczonych do realizacji zadań oraz oceną ich realizacji ustala odpowiednio dla Zarządu Rada Nadzorcza, zaś dla Członków Rady – Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.*

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

*Zasada jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Ze względu na rozmiar spółki, strukturę organizacyjną i zakres działalności w spółce nie został opracowany dokument "polityka wynagrodzeń" Wynagrodzenia dla poszczególnych Członków organów spółki z uwzględnieniem wyznaczonych do realizacji zadań oraz oceną ich realizacji ustala odpowiednio dla Zarządu Rada Nadzorcza, zaś dla Członków Rady – Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.*

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

*Zasada jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Funkcję komitetu do spraw wynagrodzeń w spółce pełni Rada Nadzorcza.*

Zasady szczegółowe

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

*Zasada nie dotyczy spółki.*

*Komentarz spółki : W Spółce nie zostały przyjęte programy motywacyjne.*

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

*Zasada nie dotyczy spółki.*

*Komentarz spółki : W Spółce nie zostały przyjęte programy motywacyjne.*

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

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

rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,

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

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

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

*Zasada nie jest stosowana.*

*Komentarz spółki : Spółka publikuje informacje dotyczące wynagrodzeń Członków Organów Spółki zgodnie z obowiązującymi spółkę Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.*

*Uwaga: W dniu 20.10.2017r. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła o dokonaniu zmiany w składzie Komitetu Audytu, którego zadania dotychczas wykonywał cały skład Rady Nadzorczej. Uchwałą nr 01/20/10/2017 Rada Nadzorcza powołała ze swojego składu Komitet Audytu w składzie trzyosobowym tj.: Wojciech Hetkowski – Przewodniczący, Jacek Koralewski – Członek, Małgorzata Patrowicz – Członek. W ocenie Rady Nadzorczej Komitet Audytu w wyłonionym składzie osobowym spełnia wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1,3,5 i 6 Ustawy o biegłych rewidentach.*

### III OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Emitenta ze względu na uproszczoną strukturę oraz stosunkowo ograniczoną ilość ryzyk finansowych nie opracował i nie wprowadził pisemnej procedury systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych, niemniej jednak Emitent z najwyższą starannością podchodzi do kwestii sprawozdawczości finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w zakresie poprawności sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych. Sprawozdania finansowe i raporty

okresowe są sporządzane na podstawie danych finansowych pochodzących z systemu finansowo - księgowego, gdzie są rejestrowane wg zasad przyjętej polityki rachunkowości zgodnej z Ustawą o rachunkowości.

Kontrola poprawności sporządzania okresowych sprawozdań finansowych jest realizowana dzięki przeprowadzaniem przez niezależnych biegłych rewidentów corocznym audytom finansowym i dokonywanym na każde półrocze śródrocznym przeglądami sprawozdań finansowych.

Ze względu na skład Rady Nadzorczej nie przekraczający 5 osób, funkcje Komitetu Audytu do dnia 20.10.2017r. powierzono do pełnienia całemu składowi Rady Nadzorczej. W dniu 20.10.2017r. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła o powołaniu ze swojego składu Komitet Audytu w składzie trzyosobowym tj.: Wojciech Hetkowski – Przewodniczący, Jacek Koralewski – Członek, Małgorzata

Patrowicz – Członek. W ocenie Rady Nadzorczej Komitet Audytu w wyłonionym składzie osobowym spełnia wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1,3,5 i 6 Ustawy o biegłych rewidentach. Komitetu Audytu prowadzi monitoring badania sprawozdań finansowych przez Biegłego Rewidenta oraz obejmuje audytem sposób sporządzania Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz przygotowania odpowiednich uchwał prezentowanych Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Sprawozdania finansowe sporządzane są przez profesjonalny podmiot – biuro biegłego rewidenta „Galex” świadczący usługi księgowe na zasadzie umowy outsourcingowej na rzecz Emitenta. Korzystając z usług wyspecjalizowanego biura, Zarząd ma zapewnione bieżące doradztwo zewnętrzne w zakresie konsultowania wszelkich problemów związanych z prawidłowością sporządzania obowiązkowych sprawozdań finansowych, w tym kwartalnych, półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych oraz kwestii podatkowych.

#### IV 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

Według wiedzy Zarządu , na dzień 31.12.2017r. oraz 26.03.2018r. tj. dzień publikacji raportu okresowego za 2017r. struktura akcjonariatu bezpośredniego i pośredniego oraz lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta przedstawiała się następująco

##### *Bezpośrednie posiadanie na dzień 31.12.2017 roku , 26.03.2018 roku*

<i>Lp.</i>	<i>Nazwisko i imię / nazwa /</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>% udział głosów w ogólnej liczbie głosów</i>
<i>1.</i>	<i>Patro Invest Sp.z o.o.</i>	<i>4.290.000</i>	<i>4.290.000</i>	<i>33%</i>

##### *Pośrednie posiadanie na dzień 31.12.2017 roku, 26.03.2018 roku.*

<i>Lp.</i>	<i>Nazwisko i imię / nazwa /</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>% udział głosów w ogólnej liczbie głosów</i>
<i>1.</i>	<i>Damf Invest S.A.</i>	<i>4.290.000</i>	<i>4.290.000</i>	<i>33%</i>
<i>2.</i>	<i>Damian Patrowicz</i>	<i>4.290.000</i>	<i>4.290.000</i>	<i>33 %</i>

#### V WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENÍ

Na dzień bilansowy nie występują w strukturze akcji Emitenta akcje dające specjalne uprawnienia kontrolne.

Struktura akcji Emitenta.

Na dzień 31.12.2017r. - struktura akcji Emitenta przedstawiała się następująco: . Na dzień 31.12.2017 kapitał zakładowy Emitenta wynosi 6.500.000,00 zł złotych i dzieli się będzie na 13.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł. każda akcja.

W dniu 21.02.2018r kapitał zakładowy Spółki wyrażony został w walucie EURO i wynosi: 1.430.000,00 EURO oraz dzieli się na 13.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,11 EURO to jest na 8.710.000 akcje na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,11 EURO oraz 4.290.000 akcje na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,11 EURO.

#### VI 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

Ograniczenia takie w stosunku do akcji Spółki nie występują.

#### VII WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Statut Emitenta przewiduje, że akcje na okaziciela nie mogą być zamieniane na akcje imienne. Inne ograniczenia w zakresie przenoszenia prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę nie występują.

#### VIII OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENÍ, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Zarząd Spółki w roku 2017 był jednoosobowy. Według Statutu Spółki, który obowiązywał w 2017 roku, Prezes Zarządu powoływany i odwoływany jest przez Radę Nadzorczą Emitenta. Kadencja Zarządu trwa 3 lata, a jego uprawnienia dokładnie określa Statut Spółki.



## Zarząd

### Artykuł 14

14.1 Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub niniejszy statut dla pozostałych organów Spółki.

14.2 Zarząd może uchwalić swój Regulamin. Regulamin Zarządu określa szczegółowo organizację Zarządu i sposób prowadzenia przezeń spraw Spółki

### Artykuł 15

W przypadku Zarządu jednoosobowego oświadczenia woli w imieniu Spółki składa Prezes Zarządu jednoosobowo. Jeżeli Zarząd Spółki jest wieloosobowy, do składania oświadczenia woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz do podpisywania dokumentów w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo członka Zarządu łącznie z prokurentem.

### Artykuł 16

16.1 Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z członkami Zarządu i reprezentuje Spółkę w sporach z członkami Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić w drodze uchwały jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych.

16.2 Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Zarząd zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenia na zasadach określonych przez obowiązujące przepisy.

## IX OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI EMITENTA

Według Statutu Spółki, który obowiązywał w 2017 roku, zmiana statutu lub umowy Spółki może być dokonana wyłącznie w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Zgodnie z § 29 ust.1 lit. (d) Statutu Spółki, „Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwały w sprawach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie, w tym w szczególności w sprawach: zmian Statutu Spółki, w tym także zmiany przedsiębiorstwa spółki,”

X SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA, W SZCZEGÓLNOŚCI ZASADY WYNIKAJĄCE Z REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA, JEŻELI TAKI REGULAMIN ZOSTAŁ UCHWALONY, O ILE INFORMACJE W TYM ZAKRESIE NIE WYNIKAJĄ WPROST Z PRZEPISÓW PRAWA

Walne Zgromadzenie działa w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki, który obowiązywał w 2017 roku oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie jest organem stanowiącym Spółki, tworzą go akcjonariusze, którzy przybyli na zebranie i biorą udział w obradach.

Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane Akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej przed Walnym Zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez Przedstawicieli. Uczestnictwo Przedstawiciela Akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu wymaga udokumentowania w należyty sposób prawa do działania w imieniu Akcjonariusza. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu są uprawnieni do udziału w Walnym Zgromadzeniu.

Osoby uprawnione do udziału w Walnym zgromadzeniu mają prawo samodzielnie zabierać głos. Pozostałe osoby obecne na Walnym Zgromadzeniu mogą wypowiadać się tylko za zgodą Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie otwiera, zgodnie ze wskazaniem Statutu, Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, o godzinie i w miejscu podanym w ogłoszeniu.

W razie nieobecności wymienionych osób uprawnionych, Walne Zgromadzenie otwiera którykolwiek członek Rady Nadzorczej, a w ich braku prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Obrady Walnego Zgromadzenia podlegają protokołowaniu przez notariusza.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwały w sprawach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie.”

#### Artykuł 24

24.1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest Zarząd najpóźniej w czerwcu każdego roku, po upływie roku obrotowego.

24.2 Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w ustawie Kodeks Spółek Handlowych.

24.3 Rada Nadzorcza lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia.

#### Artykuł 25

25.1 Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą.

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

25.3 Żądanie umieszczenia spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia powinno być zgłoszone co najmniej na 21 dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia i powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie Akcjonariuszy Zarząd ogłasza na 18 dni przed terminem Zgromadzenia w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

#### Artykuł 26

Walne Zgromadzenia odbywać się mogą w siedzibie spółki, w Warszawie, lub w innym miejscu wskazanym przez Zarząd Spółki przy zwoływaniu Walnego Zgromadzenia.

#### Artykuł 27

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji.

#### Artykuł 28

28.1 Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów, jeżeli niniejszy Statut lub ustawa nie stanowi inaczej. Większość ta wymagana jest w szczególności w następujących sprawach:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcia uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- 3) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

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

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

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

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

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

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

#### Artykuł 29

29.1 Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych.

29.2 Uchwały w sprawie zmian przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym.

#### Artykuł 30

30.1 Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Zastępca, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego.

30.2 Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin.

30.3 Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności następujące sprawy:

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki, rocznego sprawozdania z działalności Spółki, a także skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej za poprzedni rok obrotowy,
- 2) udzielanie absolutorium członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 3) decydowanie o podziale zysku oraz pokryciu strat, a także sposobie wykorzystania funduszy utworzonych z zysku, z zastrzeżeniem przepisów szczególnych regulujących w sposób odmienny tryb wykorzystania takich funduszy,
- 4) powoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- 5) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego, jeżeli przepisy kodeksu spółek handlowych oraz Statut nie stanowią inaczej,
- 6) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki oraz sprawowaniu nadzoru lub zarządu,
- 7) wyrażanie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 8) zmiana statutu,
- 9) tworzenie i likwidowanie kapitałów rezerwowych i innych kapitałów oraz funduszy Spółki,
- 10) decydowanie o umorzeniu akcji oraz nabywaniu akcji w celu ich umorzenia i określenie warunków ich umorzenia,
- 11) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- 12) rozwiązanie, likwidacja i przekształcenie Spółki oraz jej połączenie z inną spółką. „

**XI SKŁAD OSOBOWY ORGANÓW SPÓŁKI ORAZ ZMIANY KTÓRE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH LUB ADMINISTRUJĄCYCH EMITENTA ORAZ ICH KOMITETÓW**

· *Skład Rady Nadzorczej*

Opis działań organów zarządzających i nadzorujących Emitenta wynika wprost ze Statutu Spółki, przepisów prawa - Kodeks spółek handlowych oraz Regulaminu Rady Nadzorczej i Zarządu.

W dniu 22.02.2017r. Pani Marianna Patrowicz złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej RESBUD S.A., ze skutkiem na dzień 20.09.2017r. W związku z powyższym Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27.04.2017r. stosowną Uchwałą ze skutkiem na dzień 21.09.2017r. dokonało wyboru Pani Martyny Patrowicz w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej w roku 2017 przedstawiał się następująco;

Nazwisko i imię	Funkcja	Data powołania	Data rezygnacji/odwołania
Damian Patrowicz	Przewodniczący	29.09.2015	-
Wojciech Hetkowski	Wiceprzewodniczący	29.09.2015	-
Małgorzata Patrowicz	Sekretarz	29.09.2015	-
Jacek Koralewski	Członek	29.09.2015	-
Marianna Patrowicz	Członek	29.09.2015	20.09.2017
		21.09.2017	
Martyna Patrowicz	Członek		

Zgodnie z postanowieniami Statutu obowiązującego w 2017 roku, Rada Nadzorcza:

”

**Artykuł 17**

17.1 Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu Członków powoływanych w trybie określonym w dalszych zapisach niniejszego statutu. Walne Zgromadzenie przed powołaniem Rady Nadzorczej na następną kadencję ustala liczbę jej członków w wyżej wskazanych granicach. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata, z wyjątkiem kadencji pierwszej Rady Nadzorczej, która trwa jeden rok.

17.2 Członków Rady Nadzorczej wybiera Walne Zgromadzenie.

**Artykuł 18**

18.1 Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz jednego lub dwóch Zastępców Przewodniczącego i Sekretarza.

18.2. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady i przewodniczy im. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej oraz przewodniczy im do chwili wyboru nowego Przewodniczącego.

**Artykuł 19**

19.1 Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.

19.2 Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej na pisemny wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej w terminie tygodnia od dnia złożenia wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem dwóch tygodni od dnia zwołania.

#### Artykuł 20

20.1 Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zaproszenie wszystkich członków, doręczone co najmniej na siedem dni przed wyznaczoną datą posiedzenia.

20.2. 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 podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podjęta w tym trybie uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Podejmowanie uchwał w trybie głosowania na piśmie lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego komunikowania się na odległość nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

20.2' Członkowie Rady Nadzorczej w sprawie podjęcia uchwały mogą oddawać swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

20.3 *(Skreślony)*

20.4 Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, określający szczegółowy tryb działania Rady.

#### Artykuł 21

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

21.2 *(skreślony)*.

#### Artykuł 22

22.1 Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki

22.2 Oprócz spraw wskazanych w ustawie, w innych postanowieniach niniejszego statutu lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) badanie rocznego bilansu a także zysków i strat oraz zapewnienie ich weryfikacji przez wybranych przez siebie biegłych rewidentów,
- 2) badanie i opiniowanie sprawozdania Zarządu,
- 3) badanie co roku i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, planów finansowych i marketingowych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów,
- 4) składanie walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności o których mowa w punktach 1-3,

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

· *Skład Zarządu*

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Emitenta przedstawiał się następująco:

Nazwisko i imię	Funkcja
Anna Kajkowska	Prezes Zarządu

Zgodnie z postanowieniami Statutu obowiązującego w 2017 roku, Zarząd Spółki: „

Artykuł 13

- 21) 13.1 Zarząd składa się z jednej do siedmiu osób powoływanych na wspólną kadencję. Kadencja Zarządu trwa 3 lata.
- 22) 13.2 Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu.
- 23) 13.3 Rada Nadzorcza określi liczbę członków Zarządu.
- 24) 13.4 Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, członka zarządu lub cały Zarząd przedupływem kadencji Zarządu.

Artykuł 14

25) 14.1 Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub niniejszy statut dla pozostałych organów Spółki.

14.2 Zarząd może uchwalić swój Regulamin. Regulamin Zarządu określa szczegółowo organizację Zarządu i sposób prowadzenia przezeń spraw Spółki

#### Artykuł 15

W przypadku Zarządu jednoosobowego oświadczenia woli w imieniu Spółki składa Prezes Zarządu jednoosobowo. Jeżeli Zarząd Spółki jest wieloosobowy, do składania oświadczenia woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz do podpisywania dokumentów w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo członka Zarządu łącznie z prokurentem.

#### Artykuł 16

16.1 Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z członkami Zarządu i reprezentuje Spółkę w sporach z członkami Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić w drodze uchwały jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych.

16.3 Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Zarząd zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenia na zasadach określonych przez obowiązujące przepisy."

Zarząd Spółki RESBUDS.A. działa w oparciu o przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.), Statutu Spółki oraz zgodnie z przyjętymi zasadami Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych. W roku 2017 Zarząd Spółki RESBUD S.A. działał w składzie jednoosobowym przez powołanego Prezesa Zarządu

#### · *Komitet Audytu*

Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w składzie pięciosobowym i w oparciu o treść art. 86 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym z dnia 07.05.2009r. (DZ.U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) (dalej: Ustawa o biegłych rewidentach) w związku z powyższym do dnia 20.10.2017r. zadania Komitetu Audytu powierzone były zostały całemu składowi Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 20.10.2017r. Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 01/20/10/2017 postanowiła o powołaniu ze swojego składu Komitetu Audytu w składzie trzyosobowym:

- Wojciech Hetkowski - Przewodniczący Komitetu Audytu
- Małgorzata Patrowicz - Członek Komitetu Audytu
- Jacek Koralewski - Członek Komitetu Audytu

W ocenie Rady Nadzorczej Komitet Audytu we wskazanym powyżej składzie spełnia wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5, i 6 Ustawy o biegłych rewidentach.

## XII INNE ISTOTNE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMITENTA



- *Zmiana formy prawnej Emitenta w roku 2018 oraz zmiana Statutu Spółki.*

*Wniosek akcjonariusza dotyczący zwołania Walnego Zgromadzenia, zmiany siedziby Spółki oraz zmiany Statutu.*

W dniu 16.03.2018r. do Spółki wpłynął wniosek akcjonariusza spółki PATRO INVEST Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku złożony na podstawie art. 55 Rozporządzenie Rady (WE) nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej (SE) (Dz.Urz.U.E.L Nr 294, str. 1) w zw. z art. 400 § 1 k.s.h. zawierający żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz postawienie w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia następujących punktów porządku obrad:

- Powzięcie uchwały o przeniesieniu statutowej siedziby Spółki do Estonii, o dostosowaniu do estońskiego prawa, udzielenia upoważnień Zarządowi Spółki,
- Powzięcie uchwały o zmianie Statutu Spółki,

Akcjonariusz w treści wniosku z dnia 16 marca 2018r. zawarł uzasadnienie wniosku oraz przekazał propozycję nowego brzmienia Statutu Spółki po przeniesieniu statutowej siedziby Spółki do Estonii. W załączeniu do przedmiotowego raportu Zarząd Emitenta przekazał do wiadomości publicznej otrzymany w dniu 16 marca 2018r. wniosek akcjonariusza wraz z uzasadnieniem oraz proponowaną treść Statutu Spółki, którego brzmienie ma być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia zwołanego w wykonaniu wniosku akcjonariusza.

Zarząd Emitenta wskazał, że mając na względzie wniosek akcjonariusza oraz w oparciu o obowiązujące regulacje prawne zamierza podjąć niezbędne działania mające na celu przeprowadzenie niezbędnych czynności poprzedzających, które umożliwią akcjonariuszom ewentualne podjęcie uchwały w przedmiocie przeniesienia statutowej siedziby Spółki wynikających z treści art. 8 Rozporządzenia Rady (WE) nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej (SE) (Dz.Urz.U.E.L Nr 294, str. 1) oraz innych właściwych przepisów prawa, a ponadto Zarząd poinformował, że na podstawie obowiązujących regulacji prawnych zamierza podjąć działania mające na celu zwołanie Walnego Zgromadzenia w którego porządku obrad znajdują się sprawy objęte wnioskiem Akcjonariusza z dnia 16 marca 2018r.

Zarząd Emitenta wskazał, że będzie podawał wszelkie niezbędne informacje w zakresie realizacji procedury poprzedzającej powzięcie uchwał w przedmiocie przeniesienia Siedziby Spółki w drodze odrębnych raportów bieżących oraz na stronie internetowej Emitenta.

Zarząd RESBUD SE:

Prezes Zarządu  
*Anna Kajkowska*  
Anna Kajkowska

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