

AWBUD_{SA}

Sprawozdanie Zarządu z działalności AWBUD S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku



10 czerwca 2019 roku

Spis treści

KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA AWBUD S.A.	4
1. OTOCZENIE ZEWNĘTRZNE W 2018 ROKU	6
1.1. Sytuacja gospodarcza w Polsce.....	6
1.2. Kondycja branży budowlanej.....	6
1.3. Czynniki, które będą mieć wpływ na działalność Spółki w kolejnym roku	8
1.4. Informacja o przyjętej strategii rozwoju AWBUD S.A. i jego Grupy Kapitałowej.....	8
2. DZIAŁALNOŚĆ AWBUD S.A. W 2018 ROKU	9
2.1. Skład Grupy Kapitałowej	9
2.2. Produkty i usługi	10
2.3. Główne realizacje	11
2.4. Znaczące umowy	12
2.5. Portfel zamówień.....	14
2.6. Dostawcy i kooperanci	15
3. WYNIKI FINANSOWE AWBUD W 2018 ROKU	16
3.1. Czynniki kształtujące wynik finansowy	16
3.2. Opis zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na wynik finansowy	16
3.3. Przychody ze sprzedaży	17
3.4. Koszty	18
3.5. Pozostałe przychody i koszty	18
3.6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	19
3.7. Przepływy pieniężne.....	20
3.8. Zmiany w kapitale własnym.....	21
3.9. Wskaźniki finansowe	21
3.10. Należności i zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia	21
3.11. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych.....	21
3.12. Informacja o transakcjach zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe	22
3.13. Wykorzystanie wpływów z emisji papierów wartościowych.....	22
3.14. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi	22
3.15. Informacja o zmianie sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	22
3.16. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów trwałych oraz istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	22
3.17. Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	23
3.18. Kredyty i pożyczki	23
4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	24
4.1. Ryzyko biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną.....	24
4.2. Ryzyko operacyjne	24
4.3. Ryzyko finansowe	24
4.4. Ryzyko prawne.....	25
4.5. Zarządzanie kapitałem	25
4.6. Ubezpieczenia.....	25
4.7. Sprawy sporne	26

4.8.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	26
5.	ORGANIZACJA I INFRASTRUKTURA	27
5.1.	Zasoby ludzkie	27
5.2.	Polityka Różnorodności.....	27
5.3.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania.....	27
5.4.	Inwestycje	27
5.5.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	27
6.	INFORMACJE DLA INWESTORÓW.....	28
6.1.	Kierunki rozwoju AWBUD.....	28
6.2.	Relacje inwestorskie.....	29
7.	SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR).....	30
7.1.	Relacje z pracownikami.....	30
7.2.	Relacje ze zleceniodawcami	30
7.3.	Ochrona środowiska.....	30
7.4.	Wpływ na lokalne społeczności.....	31
8.	ŁAD KORPORACYJNY.....	32
8.1.	Oświadczenie na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego	32
8.2.	Systemy kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych	36
8.3.	Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych	38
8.4.	Akcje i akcjonariusze AWBUD S.A.....	40
8.5.	Opis zmian Statutu Spółki	41
8.6.	Zasady działania Walnego Zgromadzenia	43
8.7.	Rada Nadzorcza	45
8.8.	Organy zarządzające	48
8.9.	Wynagrodzenie władz statutowych	50
8.10.	Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	51

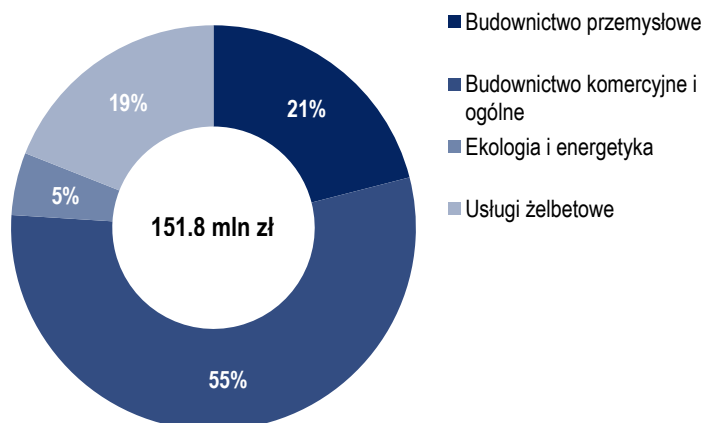
KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA AWBUD S.A.

AWBUD S.A. („AWBUD”, „Spółka”, „Emitent”) specjalizuje się w generalnym wykonawstwie (budowie, rozbudowie, przebudowie i rewitalizacji) obiektów komercyjnych (magazynowych, handlowych i biurowych), obiektów ochrony środowiska i energetyki odnawialnej oraz obiektów przemysłowych (od hutnictwa, energetyki do branży spożywczej i farmaceutycznej). Spółka realizuje przede wszystkim inwestycje średniej wielkości, z przedziału od 10 mln zł do 100 mln zł.

Wysoka jakość realizacji inwestycji oraz konkurencyjność cenowa świadczonych usług to czynniki, dzięki którym w ciągu ponad 25 lat swej działalności **AWBUD S.A. zrealizował powyżej 450 projektów w ramach generalnego wykonawstwa w formule Design & Build (Zaprojektuj i buduj)**. Wśród zleceniodawców znajdowały się największe firmy z branży spożywczej, farmaceutycznej, przemysłu chemicznego oraz stalowego. Wielu z inwestorów ponownie powierzyło Spółce realizację swoich kolejnych projektów.

AWBUD S.A. prowadzi działalność na terenie całej Polski.

Struktura przychodów ze sprzedaży AWBUD S.A. w 2018 roku



Na koniec 2018 roku Spółka zatrudniała 216 pracowników, w tym:

- 45 projektantów, konstruktorów i inżynierów, którzy zdobywali doświadczenie w największych międzynarodowych i polskich firmach budowlanych,
- 76 pracowników wyspecjalizowanych w robotach żelbetowych,
- 16 pracowników wyspecjalizowanych w robotach instalacyjnych

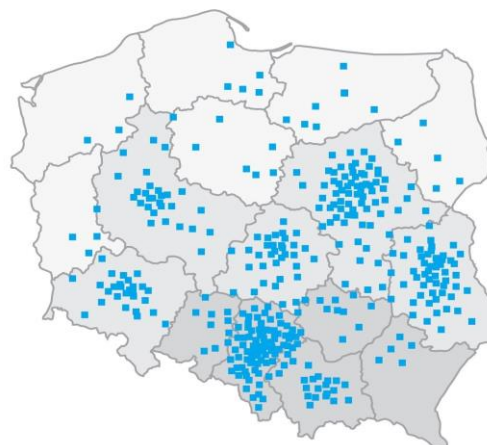
W 2018 roku struktura akcjonariatu AWBUD nie uległa zmianie. Na dzień 31 grudnia 2018 roku większościowy pakiet akcji był w posiadaniu Murapol S.A. (66,00% akcji Spółki)¹. W dniu 21 maja 2019 roku została dokonana zmiana Firmy, pod którą prowadzi działalność znaczący akcjonariusz Spółki, Abadon Real Estate S.A., na nową, o brzmieniu Murapol Real Estate S.A.

Od marca 2011 roku Spółka jest obecna na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

AWBUD S.A. posiada własny potencjał wykonawczy, umożliwiający w kolejnych latach znaczne zwiększenie skali działalności. Składa się na niego:

- Doświadczona kadra techniczna
- Siły wykonawcze w zakresie prac żelbetowych

Lokalizacja realizacji AWBUD S.A.



Wyniki AWBUD S.A. za 2018 rok

151,8 mln zł
Przychody netto ze sprzedaży

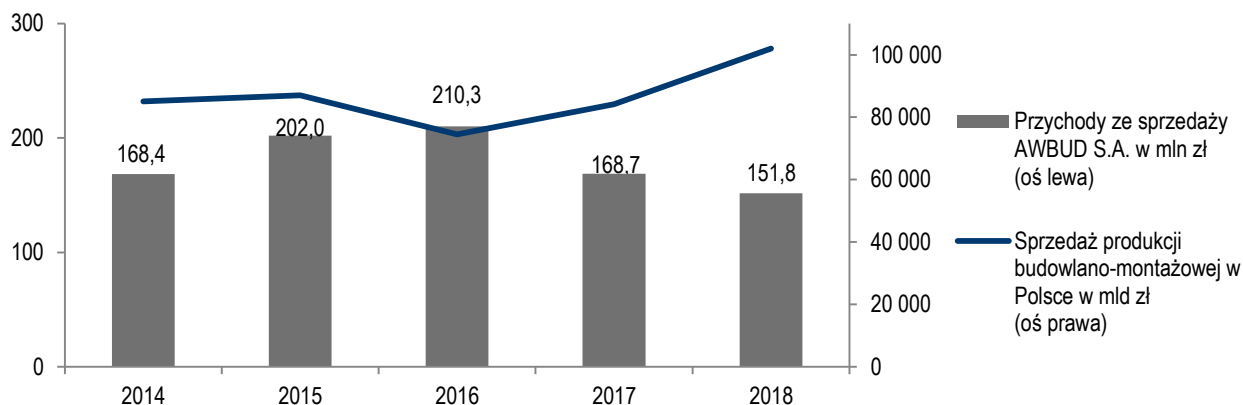
38,2 mln zł
Strata netto

124,0 mln zł
Aktywa

(30,0) mln zł
Kapitał własny

¹ Strukturę akcjonariatu przedstawiono szczegółowo w punkcie 8.4 niniejszego sprawozdania.

Korelacja przychodów ze sprzedaży AWBUD S.A. i produkcji budowlano-montażowej w Polsce w latach 2014-2018



Źródło: GUS – Biuletyny statystyczne

Wybrane dane dla Spółki w latach 2014-2018 (w mln zł)

	2014	2015	2016	2017	2018
Przechody ze sprzedaży (w mln zł)	168,4	202,0	210,3	168,7	151,8
Koszt własny sprzedaży (w mln zł)	(166,1)	(188,9)	(215,1)	(174,0)	(164,5)
Wynik z działalności operacyjnej (w mln zł)	(5,0)	4,7	(28,5)	(13,3)	(34,2)
Zysk (strata) netto (w mln zł)	(4,3)	5,2	(29,6)	(13,9)	(38,2)
Aktywa ogółem (w mln zł)	142,1	148,8	134,0	123,1	124,0
Kapitał własny (w mln zł)	46,5	51,7	22,1	8,1	(30,0)
Zatrudnienie (w etatach)	253	250	255	267	216

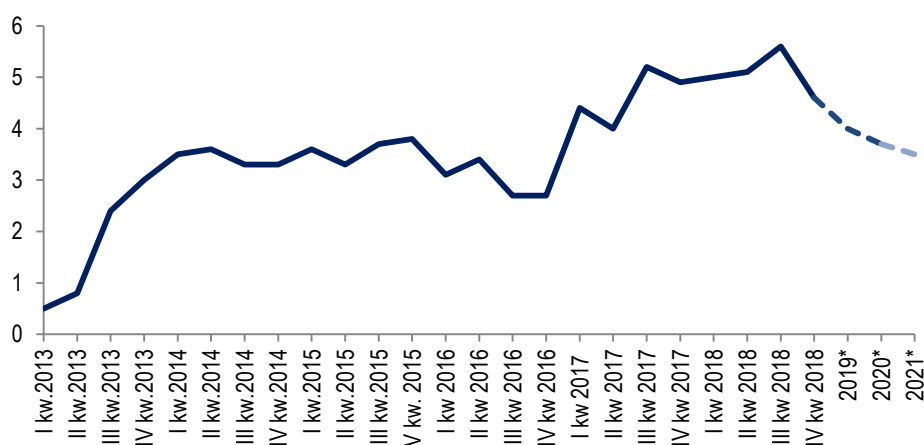
1. OTOCZENIE ZEWNĘTRZNE W 2018 ROKU

1.1. Sytuacja gospodarcza w Polsce

Wstępny szacunek Produktu Krajowego Brutto (5,1%), odnotowany w 2018 roku, pomimo wysokiej, ubiegłorocznej bazy odniesienia, wskazuje na kontynuację tempa wzrostu gospodarczego. Oznaki kontynuacji ożywienia w 2018 roku potwierdzają również dane dotyczące wysokiej dynamiki wzrostu produkcji sprzedanej przemysłu (5,8%) oraz sprzedaży detalicznej przedsiębiorstw (7,5%). Głównym silnikiem polskiej gospodarki w 2018 roku pozostał popyt wewnętrzny, wspierany zarówno rosnącymi wynagrodzeniami, jak również stabilizacją na rynku pracy. Średnioroczny wskaźnik wzrostu cen dóbr konsumpcyjnych w 2018 roku wyniósł 1,6% wobec 2,0% w roku poprzednim. Wzrost produkcji budowlano-montażowej, w porównaniu z 2017 rokiem, wyniósł 17,9%, na co wpłynęła korzystna koniunktura na rynku budownictwa mieszkaniowego i biurowo-magazynowego, przyspieszenie inwestycji w sektorze publicznym oraz trwające od końca 2017 roku ożywienie inwestycji samorządowych. Przewiduje się, że dalszy wzrost rynku budowlanego w kolejnych latach uzależniony będzie głównie od dynamiki nakładów inwestycyjnych w sektorze publicznym, zwłaszcza drogowych i kolejowych, oraz kontynuacji ożywienia w segmencie mieszkaniowym.

Według projekcji NBP z marca 2019 roku, wzrost gospodarczy w kolejnych latach spowolni do 4,0% w 2019 roku i 3,7% w kolejnym, wobec spadku dynamiki popytu konsumpcyjnego spowodowanego wysoką bazą odniesienia lat ubiegłych oraz wyhamowania eksportu spowodowanego widocznym spowolnieniem gospodarczym strefy euro, zwłaszcza gospodarki niemieckiej. Ponadto, w ślad za ograniczeniem tempa absorpcji funduszy UE, przewiduje się w latach 2019-2021 osłabienie dynamiki nakładów brutto na środki trwałe.

Dynamika PKB w %

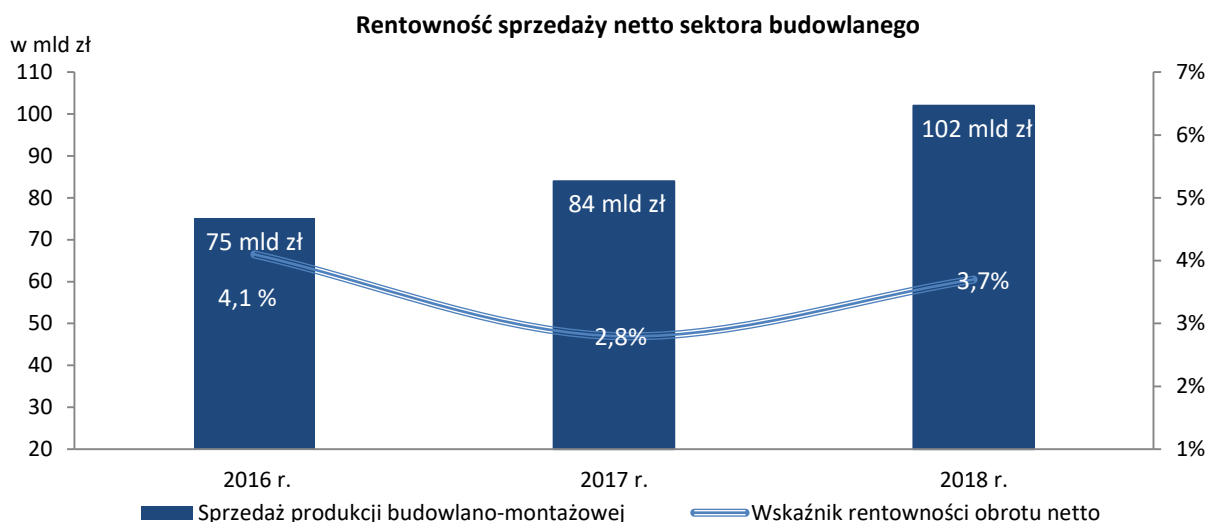


Źródło: GUS, NBP, * - prognoza

1.2. Kondycja branży budowlanej

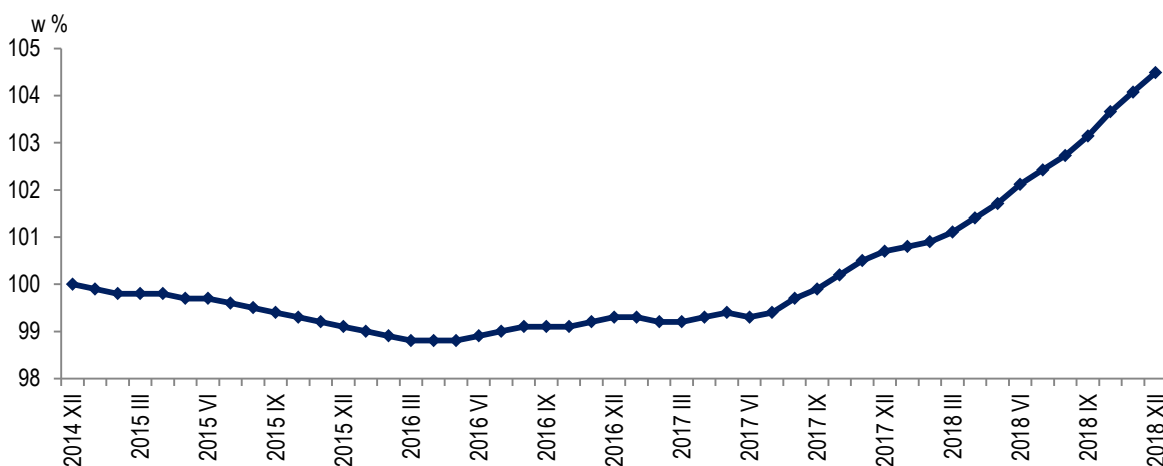
Wraz ze wzrostem produkcji budowlano-montażowej we wszystkich podstawowych działach branży, w 2018 roku wyniki finansowe firm budowlanych uległy nieznacznej poprawie. Pomimo wyraźnego ożywienia koniunktury, branża budowlana, w porównaniu z okresem porównawczym 2017 roku, zanotowała niewielki wzrost wskaźników rentowności sprzedaży przy jednoczesnym pogorszeniu wskaźników płynności².

² Źródło: GUS, Biuletyny statystyczne



Wraz z dopływem środków unijnych w 2018 roku wzrosła o 14%, pomimo wysokiej bazy odniesienia, liczba upadłości w branży budowlanej. Niska rentowność, spadek płynności oraz rosnące zatory płatnicze mogą skutkować w kolejnych kwartałach wzrostem liczby upadłości i restrukturyzacji firm sektora budowlanego

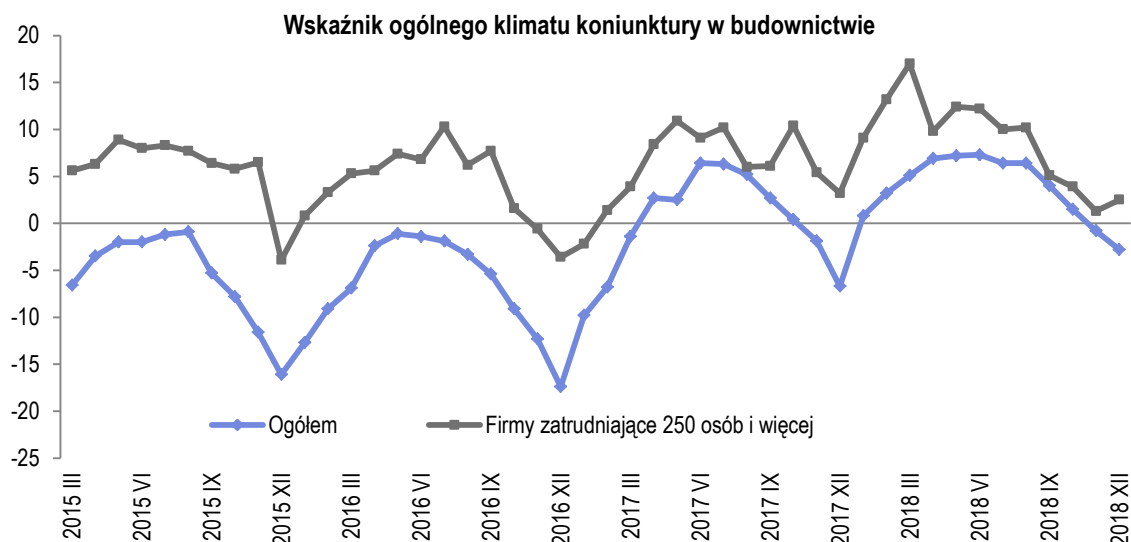
Wskaźnik cen produkcji budowlano-montażowej (grudzień 2014 roku = 100%)



Źródło: GUS, Wskaźniki cen produkcji sprzedanej przemysłu oraz produkcji budowlano-montażowej

Pomimo najwyższego od dekady przyspieszenia wzrostu cen produkcji budowlano-montażowej (2,7% w 2018 roku w porównaniu do 2017 roku), firmy budowlane borykały się z niskimi, często ujemnymi marżami realizowanych kontraktów oraz problemami ze spłatą zadłużenia. Presja inflacyjna oraz wysoka dynamika produkcji budowlanej, związana z kumulacją publicznych programów inwestycyjnych, skutkowały znacznym wzrostem cen usług podwykonawczych (20%), materiałów budowlanych (10%-40%), kosztów zatrudnienia, a także deficytem wykwalifikowanych pracowników. Dynamika wzrostu kosztów, znacząco wyższa od dynamiki wzrostu cen produkcji sprzedanej budownictwa, sprawia, że zawarte 2-3 lata temu a obecnie realizowane kontrakty, są nierentowne, co przy braku klauzul waloryzacyjnych powoduje nasilenie problemów finansowych firm sektora budowlanego. Wzrostowi produkcji budowlanej w 2018 roku, wg firm zatrudniających powyżej 250 osób, towarzyszyło pogorszenie ogólnego klimatu koniunktury w budownictwie. W ocenie branży, moce produkcyjne w budownictwie wykorzystywane były w grudniu bieżącego roku na poziomie 86,0%, tj. w nieco większym stopniu niż przed rokiem (wzrost o 2,3 p.p.)³.

³ GUS, Koniunktura w przemyśle, budownictwie, handlu i usługach 2000-2018, grudzień 2018



Źródło: GUS, Koniunktura w przemyśle, budownictwie, handlu i usługach 2000-2018

1.3. Czynniki, które będą mieć wpływ na działalność Spółki w kolejnym roku

Kluczowym wyzwaniem dla Spółki w najbliższym okresie będzie zakończenie rozpoczętych w poprzednich okresach kontraktów z segmentu budownictwa przemysłowego i ekologicznego, obciążonych ryzykiem straty lub niskimi marżami wskutek wzrostu kosztów zatrudnienia, rosnących cen materiałów i usług podwykonawców. Efektem niekorzystnej sytuacji finansowej AWBUD jest usztywnienie polityki sektora bankowego i ubezpieczeniowego, ograniczające możliwości kredytowe i limity gwarancyjne. Rozwój Spółki zaburza też możliwość opóźnień w logistyce, rosnąca presja wzrostu wynagrodzeń oraz trudności z pozyskaniem siły roboczej, negatywnie wpływające na problemy z terminowością realizowanych kontraktów oraz zwiększające ryzyko kar umownych za opóźnienia w robotach budowlanych. Pomimo wprowadzonych mechanizmów kontrolnych, Spółka dopuszcza możliwość wystąpienia innych, negatywnych czynników wpływających na niższy od zakładanego poziom marży lub opóźnienia w realizacji kontraktów, do których można zaliczyć::

- niedostateczną jakość prac lub opóźnienia w terminowym wykonaniu robót przez podwykonawców;
- niekorzystne warunki pogodowe i geologiczne;
- zmiany wymagań inwestora w trakcie realizacji prac budowlanych;
- opóźnienia w uzyskaniu niezbędnych decyzji administracyjnych;
- opóźnienia płatności dokonywanych na rzecz generalnego wykonawcy

1.4. Informacja o przyjętej strategii rozwoju AWBUD S.A. i jego Grupy Kapitałowej

W 2018 roku Zarząd AWBUD S.A. podjął działania wyznaczające nowe kierunki rozwoju Spółki, zarówno w okresie objętym raportem jak i w perspektywie najbliższego roku obrotowego, mające na celu poprawę płynności finansowej oraz marż realizowanego portfela zleceń. Powyższe działania, łącznie ze wskazanymi w punkcie 6.1 niniejszego Sprawozdania, obejmują również zmianę w 2019 roku struktury organizacyjnej, optymalizację posiadanego majątku produkcyjnego i nieprodukcyjnego oraz ograniczenie kosztów operacyjnych, głównie poprzez obniżenie kosztów stałych. Dodatkowo w Spółce odbywa się proces redukcji poziomu i zmiany struktury zatrudnienia, dostosowując zasoby kadrowe do wymaganych potrzeb w realiach przewidywanego, zmniejszonego zakresu prowadzonych prac budowlanych.

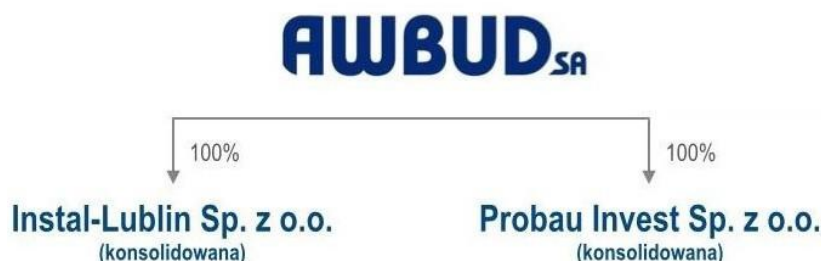
2. DZIAŁALNOŚĆ AWBUD S.A. W 2018 ROKU

2.1. Skład Grupy Kapitałowej

Spółka wraz z jednostkami powiązаныmi tworzy Grupę Kapitałową AWBUD S.A. („Grupa” „Grupa AWBUD”, „Grupa Kapitałowa AWBUD”).

W okresie sprawozdawczym ze składu Grupy Kapitałowej AWBUD wyłączona została PB AWBUD Sp. z o.o., która została uznana za wykreśloną z rejestru. Zdarzenie to pozostaje bez wpływu na roczne, skonsolidowane sprawozdanie finansowe – podmiot ten w poprzednich okresach sprawozdawczych nie był objęty konsolidacją.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku struktura Grupy Kapitałowej AWBUD przedstawiała się następująco:



AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce przy ulicy Reja 4, 42-440 Ogrodzieniec jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej AWBUD.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania dane Spółki są następujące:

Firma:	AWBUD Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba i adres:	Fugasówka, ul. Reja 4, 42-440 Ogrodzieniec
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000023958
Data rejestracji w KRS:	28.06.2001
REGON:	430046288
NIP:	712-01-57-618
Podstawowy przedmiot działalności:	Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (PKD 4120Z)

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

2.2. Produkty i usługi

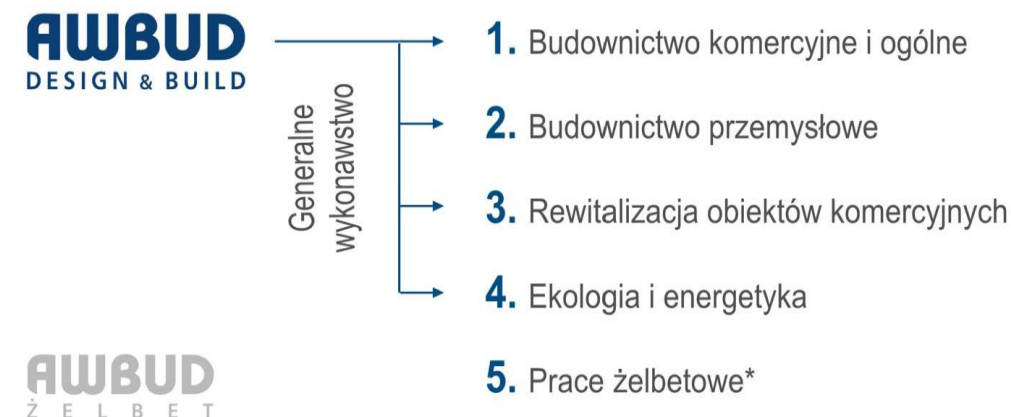
AWBUD oferuje klientom kompleksową obsługę inwestycji w ramach formuły Design & Build. Składa się ona z następujących etapów prac:

- *konceptyjnego*, obejmującego identyfikację potrzeb inwestora, wykonanie założeń programowo-przestrzennych, wariantowanie projektu, tworzenie harmonogramu inwestycji i ostateczny wybór koncepcji;
- *projektowego*, czyli opracowania projektu budowlanego, przygotowania dokumentacji do pozwolenia na budowę, doprowadzenia do uzyskania decyzji pozwolenia na budowę oraz opracowania projektu wykonawczego (np. w zakresie instalacji);
- *wykonawczego*, obejmującego m.in. realizację i nadzorowanie robót budowlanych, montaż maszyn i urządzeń, odbiór końcowy i uzyskanie pozwolenia na użytkowanie.

W ramach usług generalnego wykonawstwa Spółka wyspecjalizowała się w:

- budownictwie komercyjnym i ogólnym (obiekty handlowe i biurowe, budownictwo mieszkaniowe, obiekty użytku publicznego takie jak: dworce, szpitale i hotele);
- budownictwie przemysłowym – Spółka realizuje zarówno obiekty od zera (*greenfield*) jak również prowadzi prace na terenie użytkowanych obiektów przemysłowych, tj. bez przerywania prowadzonej w nich produkcji;
- rewitalizacji obiektów komercyjnych (galerii handlowych, biurowców i obiektów użyteczności publicznej);
- budownictwie ekologicznym i na rzecz branży energetycznej.

Obok umów realizowanych w ww. formule generalnego wykonawstwa, ważną rolę w działalności AWBUD odgrywają również zlecenia w zakresie prac żelbetowych.



* Prace żelbetowe są realizowane przez Spółkę w ramach usług podwykonawczych

AWBUD posiada własną infrastrukturę, niezbędną do realizacji dużych i średnich projektów w postaci sił wykonawczych i aktywów w zakresie prac żelbetowych. Składają się one z pracowników wyspecjalizowanych w robotach żelbetowych tj. cieśli, zbrojarzy, kierowników robót i inżynierów oraz własnych szalunków i maszyn budowlanych. Ponadto Spółka regularnie współpracuje ze specjalistami zatrudnionymi w podmiotach zewnętrznych.

2.3. Główne realizacje

W 2018 roku Spółka realizowała m.in. następujące inwestycje:

Inwestycja	Zakres prac
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: ZGH Bolesław S.A. w Bukownie	Budowa Hali Namiarowni Wsadu w ZGH Bolesław S.A.
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: ZGH Bolesław S.A. w Bukownie	Wykonanie nowej Hali Wanien w ZGH Bolesław S.A.
Wykonawca AWBUD S.A. Zamawiający: Tkalnia Sp. z o.o. w Łodzi	Budowa Centrum Handlowego Tkalnia – Pabianice
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: Asetino Sp. z o.o. Kraków	Projekt i budowa hali magazynowej wraz z infrastrukturą
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: Komarko Sp. z o.o. Ożarów Mazowiecki	Budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego w Ożarowie Mazowieckim
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: Zabrzeńskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o.	Przebudowa Oczyszczalni Ścieków Mikulczyce w Zabrze
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: Biuro Inwestycji Kapitałowych Sosnowiec 2 Sp. z o.o. w Krakowie	Projekt i realizacja w systemie generalnego wykonawstwa Hali nr 5w Śląskim Centrum Logistycznym w Sosnowcu
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: GP Investments Sp. z o.o. w Warszawie	Budowa wielorodzinnego budynku mieszkalnego we Wrocławiu
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: Vista Development Sp. z o.o. w Warszawie	Budowa apartamentowców wraz z infrastrukturą towarzyszącą we Wrocławiu
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: Hosso Gubin H2 Sp. z o.o. w Szczecinie	Budowa Galerii Handlowej w Gubinie
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: Partner S.A.	Wykonanie stanu „0” budynku A i B przy ulicy Cybernetyki w Warszawie w ramach inwestycji Murapol Atrium Służewiec



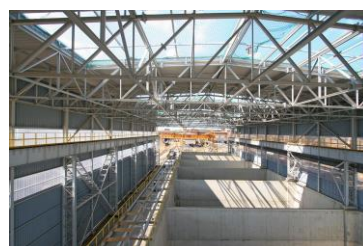
Śląskie Centrum Logistyczne w Sosnowcu



Mieszkalny budynek wielorodzinny we Wrocławiu



Budowa Galerii Handlowej w Gubinie



Budowa Hali Namiarowni Wsadu w ZGH Bolesław S.A.

2.4. Znaczące umowy

W 2018 roku Spółka zawarła umowy kontraktowe na łączną kwotę 83 mln zł.

Znaczące umowy kontraktowe zawarte przez Spółkę w 2018 roku

Strony umowy	Przedmiot umowy	Wartość umowy
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: Rossman Supermarkety Drogeryjne S.A. w Łodzi	Wykonanie robót żelbetowych dla zadania obejmującego rozbudowę Magazynu Centralnego Rossman w Łodzi	5,1 mln zł
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: Partner S.A. w Bielsku Białej	Kompleksowe wykonanie stanu „0” budynku wielorodzinnego, mieszkalno-usługowego w tym garażu podziemnego w Warszawie	8,1 mln zł
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: Tkalnia Sp. z o.o. w Łodzi	Adaptacja budynków przemysłowych oraz budowanie nowych budynków łącznie tworzących kompleks handlowo – rozrywkowy Tkalnia w Pabianicach	45,0 mln zł
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: Partner S.A. w Bielsku Białej	Kompleksowe wykonanie stanu „0” budynku wielorodzinnego, mieszkalno-usługowego w tym garażu podziemnego w Warszawie	10,0 mln zł
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: Murapol Projekt 37 Sp. z o.o. w Bielsku Białej	Wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą przy ulicy Kąty Grodzkie w Warszawie	11,0 mln zł

Znaczące umowy kontraktowe zawarte przez Spółkę po dniu 31 grudnia 2018 roku

Strony umowy	Przedmiot umowy	Wartość umowy
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: Murapol Westini Sp. z o.o. w Bielsku Białej	Wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą przy ul. Cybernetyki w Warszawie	69,3 mln zł
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: Murapol Projekt Sp. z o.o. 12 Sp. K. w Bielsku Białej	Wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z instalacjami zewnętrznymi w Łodzi	34,2 mln zł
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: Murapol Projekt 45 Sp. z o.o. w Bielsku Białej	Wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych we Wrocławiu wraz z uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie	19,5 mln zł
Wykonawca: AWBUD S.A. Zamawiający: Murapol Projekt 45 Sp. z o.o. w Bielsku Białej	Wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych we Wrocławiu wraz z zagospodarowaniem terenu i towarzyszącą infrastrukturą techniczną	4,4 mln zł

Odstąpienie od umów kontraktowych w 2018 roku

3 stycznia 2018 roku AWBUD otrzymał od Genfer Hotel Łódź Sp. z o.o. w Warszawie datowane na 27 grudnia 2017 roku pismo o rozwiązaniu zawartej w dniu 26 kwietnia 2017 roku umowy o wykonanie robót budowlanych stanowiących część budowy budynku hotelowego z parkingiem podziemnym w Łodzi. Podstawą rozwiązania umowy wskazaną przez Inwestora jest opóźnienie w realizacji przedmiotu umowy z przyczyn leżących po stronie Spółki. Pismo o rozwiązaniu umowy odnosi się także do rozliczenia kary umownej w kwocie 720 tys. zł oraz zawiera zastrzeżenie o możliwości wystąpienia przez Inwestora z roszczeniem o zapłatę odszkodowania przewyższającego wysokość kary umownej. AWBUD nie zgadza się z zarzutami Inwestora uznając odstąpienie przez Inwestora od umowy za nieuzasadnione.

W dniu 21 grudnia 2018 roku pomiędzy AWBUD a Genfer Hotel Łódź Sp. z o.o. w Warszawie została zawarta ugoda regulująca rozliczenia wzajemnych roszczeń stron związanych z zawarciem, wykonaniem i rozwiązaniem umowy z dnia 26 kwietnia 2017 roku o wykonanie robót budowlanych stanowiących część budowy budynku hotelowego z parkingiem podziemnym w Łodzi.

Odstąpienie od umów kontraktowych po dniu 31 grudnia 2018 roku

12 lutego 2019 roku nie spełniły się warunki wejścia w życie umowy zawartej w dniu 14 czerwca 2018 roku pomiędzy AWBUD a Minde Sp. z o.o. w Kołobrzegu, a której przedmiotem jest wybudowanie obiektu hotelowego wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Międzyzdrojach. Wejście umowy w życie zostało warunkowane uzyskaniem przez Inwestora pozwolenia na budowę przedmiotu umowy, uzyskaniem kredytu na sfinansowanie budowy przedmiotu umowy oraz przekazaniem AWBUD do dnia 12 lutego 2019 roku informacji o ziszczeniu się lub braku ziszczenia powyższych warunków. W związku z nieotrzymaniem w terminie umownym od Inwestora powyższej informacji, zgodnie z treścią umowy uważa się ją za nie zawartą z upływem dnia 12 lutego 2019 roku.

21 maja 2019 roku AWBUD odstąpił od zawartej w dniu 18 maja 2015 roku umowy z Medico – Investments Sp. z o.o. we Wrocławiu. Przyczyną odstąpienia od umowy budowy budynku użyteczności publicznej we Wrocławiu, był brak ustanowienia przez Inwestora ważnej i prawnie skutecznej gwarancji zapłaty związanej z wykonaniem umowy. W związku z odstąpieniem do umowy, AWBUD obciążył Medico – Investments Sp. z o.o. karą umowną w wysokości 5 830 tys. zł. Ponadto odstąpienie od umowy spowodowało wymagalność zapłaty przez Inwestora na rzecz AWBUD kwoty w wysokości 15 340 tys. zł tytułem wynagrodzenia końcowego za roboty budowlane, wynagrodzenia za prace nie rozliczone z podwykonawcami, zatrzymanej kaucji gwarancyjnej oraz zatrzymanej gwarancji należytego wykonania. Inwestor zgłosił do AWBUD roszczenia na kwotę ponad 7 200 tys. zł, na które składa się kara umowna za opóźnienie w wykonaniu przedmiotu umowy oraz koszt mediów, przy czym Spółka bada zasadność ww. roszczeń. AWBUD zobowiązany jest także do zapłaty na rzecz Towarzystwa Ubezpieczeniowego Ergo Hestia SA. kwoty ponad 1 798 tys. zł tytułem zobowiązania za wypłaconą Inwestorowi gwarancję należytego wykonania. Dodatkowo do Emitenta zgłoszono przez podwykonawców przedmiotów umowy roszczenie o zapłatę wynagrodzenia na kwotę nie mniejszą niż 4 000 tys. zł. AWBUD nie uznaje za zasadne żądania Inwestora skierowanego do Towarzystwa Ubezpieczeniowego o zapłatę gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania kontraktu jak również rozważa wystąpienie na drogę postępowania sądowego przeciwko Inwestorowi.

Umowy pożyczek zawarte w 2018 roku

W dniu 12 marca 2018 roku Emitent otrzymał podpisaną umowę pożyczki zawartą pomiędzy AWBUD a Murapol Real Estate S.A. w Bielsku Białej (wcześniejsza nazwa Abadon Real Estate S.A.), na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 3 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 30 maja 2018 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy AWBUD a Murapol Real Estate S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 1,5 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 31 stycznia 2020 roku.

W dniu 10 lipca 2018 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy AWBUD a Murapol Real Estate S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 2 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 31 stycznia 2020 roku.

W dniu 16 lipca 2018 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy AWBUD a Instal-Lublin Sp. z o.o., na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 0,4 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlegała spłacie do dnia 20 lipca 2018 roku. Pożyczka została spłacona.

W dniu 24 lipca 2018 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy AWBUD a Murapol Real Estate S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 3 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 23 lipca 2020 roku.

W dniu 16 sierpnia 2018 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy AWBUD a Murapol Real Estate S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 3 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 7 sierpnia 2020 roku.

W dniu 18 października 2018 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy AWBUD a Asetino Sp. z o.o. w Krakowie, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 0,6 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 8,0% w skali roku i podlega spłacie do dnia 31 października 2019 roku.

W dniu 22 października 2018 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy AWBUD a Murapol Real Estate S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 5,2 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 21 października 2019 roku.

W dniu 27 listopada 2018 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy AWBUD a Murapol S.A.

w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 2 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 26 listopada 2019 roku.

W dniu 12 grudnia 2018 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy AWBUD a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 0,8 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 10 grudnia 2019 roku.

Umowy pożyczek zawarte po 31 grudnia 2018 roku

W dniu 27 marca 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy AWBUD a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 2,0 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 26 marca 2020 roku.

W dniu 12 kwietnia 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy AWBUD a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 2,0 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 12 kwietnia 2020 roku.

W dniu 29 kwietnia 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy AWBUD a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 0,7 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 29 kwietnia 2020 roku.

W dniu 24 maja 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy AWBUD a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 4,0 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 24 maja 2020 roku.

W dniu 6 czerwca 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy AWBUD a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 0,5 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 6 czerwca 2020 roku.

Zarówno w 2018 roku jak i po dniu 31 grudnia 2018 roku Emitent nie udzielił pożyczek

Znaczące umowy bankowe i ubezpieczeniowe zawarte w 2018 roku

W dniu 17 sierpnia 2018 roku pomiędzy AWBUD a Raiffeisen Bank Polska S.A. został zawarty aneks do umowy o limit wierzytelności, na mocy którego przedłużono okres obowiązywania umowy do dnia 4 stycznia 2019 roku a limit wierzytelności został ustalony w wysokości 13 mln zł. Kwota kredytu w rachunku bieżącym oraz kwota limitu wierzytelności, począwszy od 31 sierpnia 2018 roku, będzie obniżana ostatniego dnia roboczego każdego miesiąca o kwotę 600 tys. zł. W pozostałym zakresie aneks nie wprowadził istotnych zmian w zakresie warunków umowy. Zawarty do dnia 4 stycznia 2019 roku okres obowiązywania umowy nie został przedłużony.

W dniu 17 sierpnia 2018 roku pomiędzy AWBUD a Raiffeisen Bank Polska S.A. został zawarty aneks do umowy faktoringowej, na mocy którego przedłużono okres obowiązywania umowy do dnia 1 października 2019 roku. W pozostałym zakresie aneks nie wprowadził istotnych zmian w zakresie warunków umowy.

W dniu 27 grudnia 2018 roku pomiędzy AWBUD a ING Bank Śląski S.A. został zawarty aneks do umowy wykupu wierzytelności odwrotnego, na mocy którego przedłużono okres obowiązywania umowy do dnia 27 lutego 2019 roku. W pozostałym zakresie aneks nie wprowadził istotnych zmian w zakresie warunków umowy. Zawarty do dnia 27 lutego 2019 roku okres obowiązywania umowy nie został przedłużony.

Znaczące umowy bankowe i ubezpieczeniowe zawarte po 31 grudnia 2018 roku

Po dniu 31 grudnia 2018 roku Emitent nie zawarł znaczących umów bankowych i ubezpieczeniowych.

2.5. Portfel zamówień

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania portfel zamówień (backlog) AWBUD wynosi 197 mln zł, rozumiany jako wartość przyszłych przychodów, które będą realizowane w 2019 i kolejnym roku. Portfel zamówień uwzględnia kontrakty zarówno z tytułu usług generalnego wykonawstwa (195 mln zł), jak i usług podwykonawczych (2 mln zł). W dniu 21 września 2018 roku AWBUD zawarł z Murapol S.A. list intencyjny, w którym Murapol S.A. wyraził intencję powierzenia AWBUD, jako generalnemu wykonawcy, w

latach 2018-2021, realizacji inwestycji mieszkaniowych, w ramach których spółki celowe holdingu Murapol występować będą jako inwestorzy. Zawarte porozumienie pozwoli na osiągnięcie przez AWBUD co najmniej 120 mln zł przychodów rocznie z tytułu realizacji tych projektów. W następstwie tego porozumienia, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, AWBUD zawarł umowy ze spółkami celowymi holdingu Murapol na wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą o wartości 138,4 mln zł.

2.6. Dostawcy i kooperanci

W ramach realizacji poszczególnych projektów inwestycyjnych, Spółka dokonuje zakupów materiałów i surowców na podstawie bieżących zamówień. Spółka współpracuje z grupą doświadczonych podwykonawców, gwarantujących terminowość oraz wysoką jakość wykonywanych usług. Realizują oni na rzecz Spółki m.in. prace przygotowawcze czy montaż instalacji technologicznych i elektrycznych. W 2018 roku nie nastąpiły istotne zmiany w źródłach zaopatrzenia budów, a udział żadnego z dostawców materiałów lub usług nie przekroczył 10% rocznej wartości przychodów ze sprzedaży. W 2018 roku nie wystąpiło uzależnienie Spółki od żadnego z dostawców materiałów, towarów lub usług. W 2019 roku nie przewiduje się istotnych zmian w źródłach zaopatrzenia.

3. WYNIKI FINANSOWE AWBUD W 2018 ROKU

3.1. Czynniki kształtujące wynik finansowy

AWBUD zakończył rok 2018 stratą netto na poziomie 38 174 tys. zł wobec straty netto w wysokości 13 948 tys. zł zanotowanej w 2017 roku.

Główne czynniki wpływające na rezultaty finansowe Spółki w 2018 roku to:

- Spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu do wykonania 2017 roku o 16 906 tys. zł tj. o 10,0%;
- Ujemna marża brutto ze sprzedaży realizowanych kontraktów w wysokości 12 695 tys. zł;
- Wzrost wskaźnika udziału kosztów ogólnego zarządu w przychodach ze sprzedaży o 0,5 p.p. w porównaniu z wykonaniem 2017 roku;
- Wzrost wskaźnika udziału kosztów sprzedaży w przychodach ze sprzedaży o 0,2 p.p. w stosunku do wykonania 2017 roku;
- Ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej (na poziomie 10 929 tys. zł wobec dodatniego wyniku w wysokości 2 625 tys. zł w 2017 roku);
- Ujemny wynik na działalności finansowej na poziomie 8 336 tys. zł, wobec ujemnego wyniku w okresie porównawczym w wysokości 80 tys. zł.

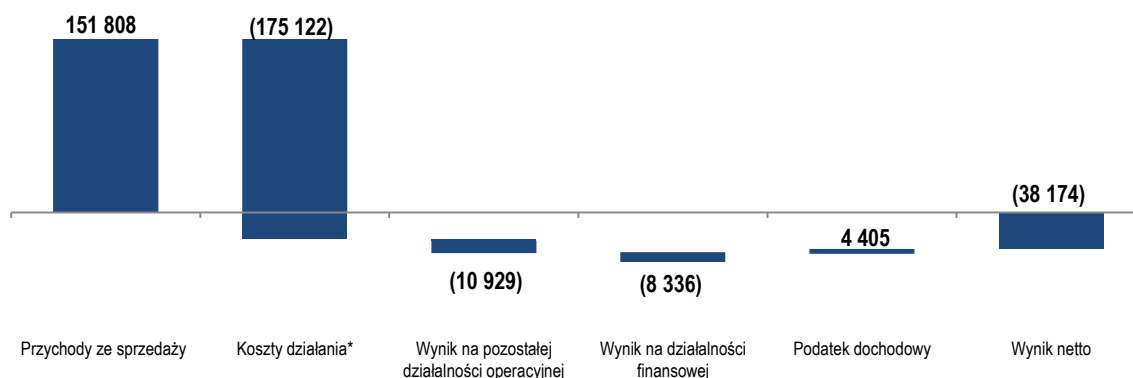
3.2. Opis zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na wynik finansowy

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zostały zaprezentowane ujawnione i skorygowane, zidentyfikowane błędy dotyczące lat poprzednich, mające znaczący wpływ na osiągnięty przez AWBUD wynik finansowy za lata 2016 – 2017. Szczegółowe informacje zawiera punkt 3.23 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Emitenta za 2018 rok. Z uwagi na powyższe, dane porównawcze za rok 2016 i 2017 zawarte w niniejszym Sprawozdaniu z Działalności, prezentują wartości uwzględniające dokonane ww. korekty błędów.

Podstawowe wielkości rachunku zysków i strat (w tys. zł)

	rok zakończony 31.12.2018	rok zakończony 31.12.2017	zmiana	zmiana w %
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	151 808	168 714	(16 906)	(10,0)
Koszt własny sprzedaży	(164 503)	(174 043)	9 540	(5,5)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(12 695)	(5 329)	(7 366)	138,2
Koszty sprzedaży	(3 635)	(3 757)	122	(3,2)
Koszty ogólnego zarządu	(6 984)	(6 847)	(137)	2,0
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(10 929)	2 625	(13 554)	-
Wynik na działalności finansowej	(8 336)	(80)	(8 256)	10 320
Zysk (strata) brutto	(42 579)	(13 388)	(29 191)	218,0
Podatek dochodowy	4 405	(560)	4 965	-
Zysk (strata) netto	(38 174)	(13 948)	(24 226)	173,7

Źródła kreacji wyniku netto AWBUD S.A. z działalności kontynuowanej w 2018 roku (w tys. zł)



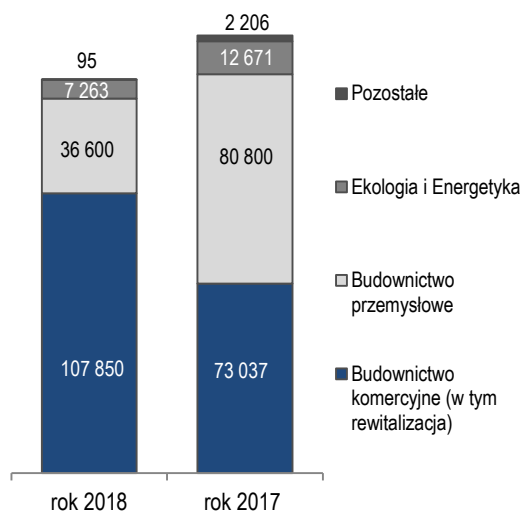
*Koszt własny sprzedaży, koszt sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2018 rok.

3.3. Przychody ze sprzedaży

W 2018 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 151 808 tys. zł, tj. o 10,0% niższe niż w poprzednim roku. AWBUD S.A. działa wyłącznie na krajowym rynku budowlanym i z niego pochodziła całość przychodów ze sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży produkcji
budowlano-montażowej w podziale na
branże



Główny udział w strukturze przychodów – w podziale na charakter realizowanych obiektów – miało budownictwo komercyjne. Przychody z tego tytułu wyniosły 107 850 tys. zł, stanowiąc 71,0% przychodów ze sprzedaży Spółki. Poniżej ubiegłorocznego poziomu ukształtowały się przychody realizowane w obszarze budownictwa przemysłowego. Przychody z realizacji tych projektów ukształtowały się na poziomie 36 600 tys. zł.

Działalność Spółki nie podlega sezonowości.

Informacja o odbiorcach, których udział w sprzedaży w 2018 roku osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży

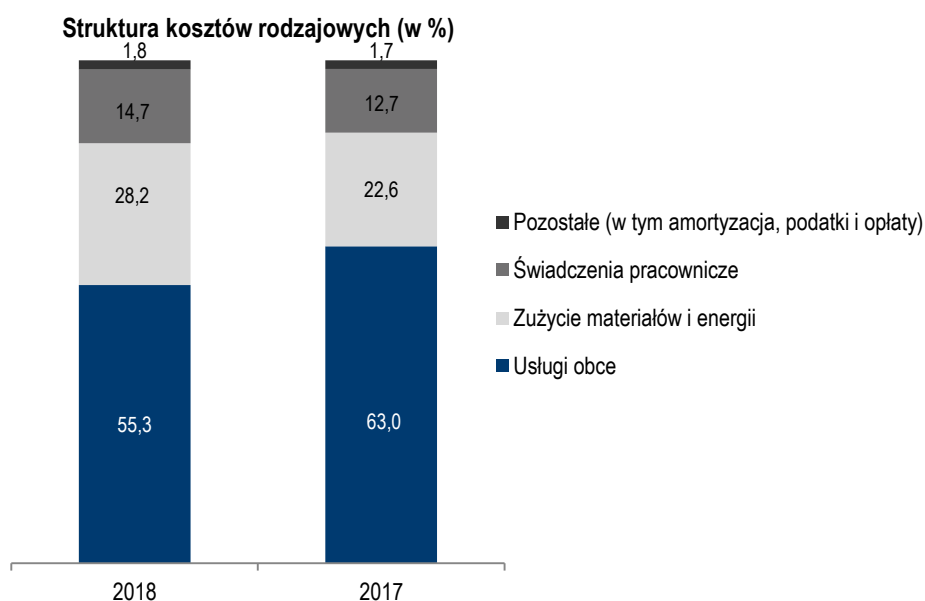
Nazwa kontrahenta	Udział w sprzedaży	Formalne powiązania z kontrahentem
ZGH Bolesław S.A.	18%	brak
Tkalnia Sp. z o.o.	15%	brak
GP Investments Sp. z o.o.	12%	brak
Vista Development Sp. z o.o.	11%	brak
Partner S.A.	11%	powiązania osobowe organu nadzorczego powiązania kapitałowe ze znaczącym akcjonariuszem

W 2018 roku nie wystąpiło uzależnienie Spółki od żadnego z odbiorców usług budowlanych.

3.4. Koszty

Główny element kosztów Spółki (55,3% całości kosztów rodzajowych) stanowiły koszty usług obcych, głównie koszty prac zleconych podwykonawcom. W 2018 roku wyniosły one 88 992 tys. zł, i były o 22,5% niższe od wykonania poprzedniego roku. Spadek udziału kosztów usług obcych w kosztach rodzajowych (55,3% w 2018 roku wobec 63,0% w 2017 roku) wynikał głównie ze zwiększenia liczby kontraktów, w których podwykonawcy świadczyli usługi nie obejmujące dostawy materiałów. Efektem jest wzrost o 5,6 p.p. udziału w kosztach rodzajowych zużycia materiałów i energii (28,2% w 2018 roku wobec 22,6% w 2017 roku).

Znaczny udział w strukturze kosztów posiadały ponadto koszty świadczeń pracowniczych – zamknęły się kwotą 23 600 tys. zł, przy czym ich udział w kosztach rodzajowych wzrósł o 2,0 p.p.



3.5. Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W 2018 roku wynik Spółki z pozostałej działalności operacyjnej był ujemny i wyniósł 10 929 tys. zł. wobec dodatniego wyniku w wysokości 2 625 tys. zł w poprzednim roku. Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych w stosunku do ubiegłego roku wynika głównie z wartości utworzonych odpisów aktualizujących należności.

Wynik na działalności finansowej

Saldo działalności finansowej w 2018 roku było ujemne i wyniosło 8 336 tys. zł, wobec 80 tys. zł straty w roku poprzednim. Pogorszenie wyniku głównie z dokonanego odpisu aktualizującego wartość udziałów jednostki zależnej w wysokości 6 200 tys. zł oraz ze zmniejszenia przychodów finansowych o 1 353 tys. zł.

3.6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2018 roku aktywa ogółem Spółki wyniosły 124 045 tys. zł i były o 978 tys. zł. wyższe w porównaniu ze stanem na koniec 2017 roku.

Aktywa	Stan na dzień		zmiana	
	31.12.2018	31.12.2017	wartościowo	%
Aktywa Trwale	45 287	48 629	(3 342)	(6,9)
Rzeczowe aktywa trwale	4 994	5 595	(601)	(10,7)
Nieruchomości inwestycyjne	749	735	14	1,9
Wartość firmy	0	0	0	-
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	255	326	(71)	(21,8)
Należności długoterminowe	0	0	0	-
Inwestycje długoterminowe – akcje i udziały w jednostkach zależnych	27 657	33 857	(6 200)	(18,3)
Inwestycje długoterminowe – udzielone pożyczki	0	0	0	-
Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe	431	621	(190)	(30,6)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 201	7 495	3 706	49,4
Aktywa obrotowe	78 758	74 438	4 320	5,8
Zapasy	673	338	335	99,1
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	66 847	64 413	2 434	3,8
Kwoty należne od odbiorców i inne należności wynikające z kontraktów	4 845	1 568	3 277	209,0
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	-
Inwestycje w jedn. stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	-
Pozostałe aktywa finansowe	52	3 573	(3 521)	(98,5)
Pozostałe aktywa niefinansowe	933	990	(57)	(5,8)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 408	3 556	1 852	52,1
Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	-
Razem aktywa	124 045	123 067	978	0,8

Pasywa	Stan na dzień		zmiana	
	31.12.2018	31.12.2017	wartościowo	%
Kapitał własny	(30 034)	8 140	(38 174)	-
Kapitał podstawowy	4 121	4 121	0	-
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	0	0	0	-
Kapitał zapasowy	25 142	50 644	(25 502)	(50,4)
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	-
Wynik z lat ubiegłych	(21 123)	(32 677)	11 554	(35,4)
Zysk (strata) netto	(38 174)	(13 948)	(24 226)	173,7
Zobowiązania	154 079	114 927	39 152	34,1
Zobowiązania długoterminowe	12 843	2 835	10 008	353,0
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	10 158	354	9 804	2 769,5
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 616	2 315	(699)	(30,2)
Rezerwy	170	166	4	2,4
Pozostałe zobowiązania	899	0	899	-
Zobowiązania krótkoterminowe	141 236	112 092	29 144	26,0
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	31 965	23 558	8 407	35,7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	81 660	77 038	4 622	6,0
Kwoty należne odbiorcom oraz inne zobowiązania wynikające z kontraktów	21 394	9 383	12 011	128,0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	-
Rezerwy	6 217	2 113	4 104	194,2
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	-
Razem pasywa	124 045	123 067	978	0,8

Główne składniki aktywów Spółki stanowią:

- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w kwocie 66 847 tys. zł, stanowiące 53,9% aktywów ogółem; ich wartość była wyższa od stanu na koniec 2017 roku o 2 434 tys. zł;
- Kwoty należne od odbiorców oraz inne kwoty wynikające z kontraktów o wartości 4 845 tys. zł (3,9% aktywów ogółem); ich wartość była wyższa stosunku do stanu na koniec 2017 roku o 3 277 tys. zł;
- Rzeczowe aktywa trwale o wartości 4 994 tys. zł, tj. 4,0% aktywów ogółem; ich wartość była niższa od stanu na koniec 2017 roku o 601 tys. zł;
- Udziały w jednostkach zależnych wykazane w wysokości 27 657 tys. zł (22,3% aktywów ogółem); ich wartość była niższa od stanu na koniec 2017 roku o 6 200 tys. zł;

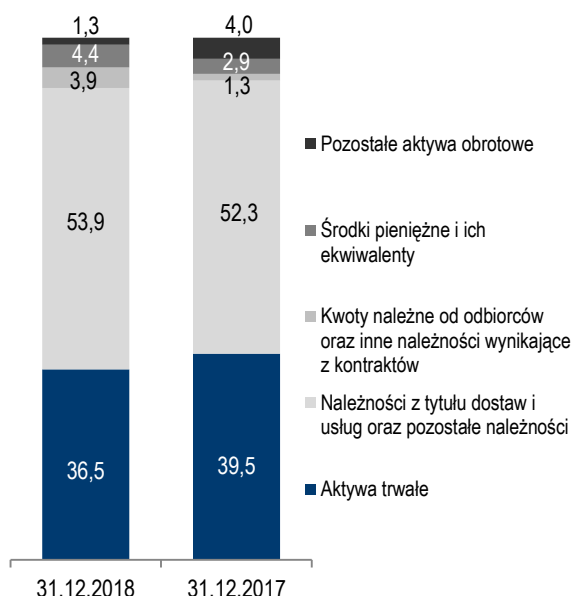
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 11 201 tys. zł, tj. 9,0% aktywów ogółem; wzrosły one w stosunku do stanu na koniec 2017 roku o 3 706 tys. zł;
- Nieruchomości inwestycyjne o wartości 749 tys. zł (0,6% aktywów ogółem); pozycja ta uległa zwiększeniu w trakcie 2018 roku o 14 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał własny wyniósł (30 034) tys. zł i był niższy od stanu na koniec 2017 roku o 38 174 tys. zł tj. o wartość poniesionej w okresie sprawozdawczym straty netto.

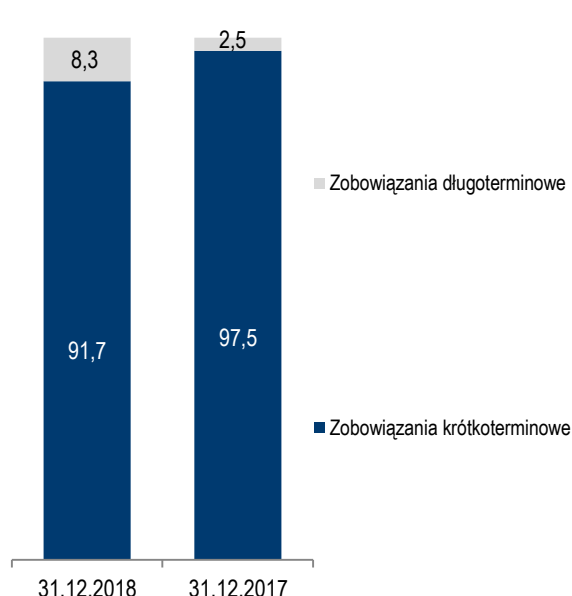
Znaczący udział w pasywach Spółki stanowią:

- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w wysokości 81 660 tys. zł (65,8% pasywów ogółem); w stosunku do stanu na koniec 2017 roku ich wartość wzrosła o 4 622 tys. zł;
- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek i kredytów bankowych oraz innych instrumentów dłużnych w wysokości 31 965 tys. zł (25,8% pasywów ogółem); w stosunku do stanu na koniec 2017 roku ich wartość wzrosła o 8 407 tys. zł;
- Kwoty należne odbiorcom oraz inne zobowiązania wynikające z kontraktów na poziomie 21 394 tys. zł, tj. 17,2% pasywów ogółem; w stosunku do stanu na koniec 2017 roku wzrosły one o 12 011 tys. zł;
- Rezerwy krótkoterminowe w kwocie 6 217 tys. zł (5,0% pasywów ogółem), w stosunku do stanu na koniec 2017 roku uległy zwiększeniu o 4 104 tys. zł.

Struktura aktywów (w %)



Struktura zobowiązań (w %)



3.7. Przepływy pieniężne

W 2018 roku Spółka zanotowała dodatnie przepływy pieniężne na poziomie 1 852 tys. zł (w 2017 roku ujemne przepływy wyniosły 1 263 tys. zł). Złożyły się na nie:

- Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 18 708 tys. zł, głównie z tytułu poniesionej za okres sprawozdawczy straty brutto;
- Dodatnie przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w wysokości 3 711 tys. zł, głównie z tytułu zbycia wierzytelności dotyczącej umowy pożyczki;
- Dodatnie przepływy z działalności finansowej w wysokości 16 849 tys. zł, głównie z tytułu otrzymanych pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku AWBUD posiadał środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 5 408 tys. zł wobec 3 556 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku.

3.8. Zmiany w kapitale własnym

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał własny wyniósł (30 034) tys. zł i w porównaniu do stanu na koniec poprzedniego roku uległ zmniejszeniu o 38 174 tys. zł. Podstawowym czynnikiem wpływającym na zmniejszenie wartości kapitału własnego jest wygenerowany w okresie sprawozdawczym ujemny wynik finansowy netto.

3.9. Wskaźniki finansowe

Wskaźniki efektywności

W 2018 roku pogorszeniu uległ wskaźnik rentowności sprzedaży brutto w stosunku do rentowności osiągniętej za rok 2017. Wskaźnik kosztów ogólnych, z powodu niższych o 10,0% przychodów ze sprzedaży, wzrósł o 0,7 p.p. Poziom marż EBIT i EBITDA był ujemny.

Wskaźnik	Rok zakończony 31.12.2018	Rok zakończony 31.12.2017
Rentowność sprzedaży brutto w %	(8,4)	(3,2)
Marża EBIT w %	(22,6)	(7,9)
Marża EBITDA w %	(22,0)	(7,3)
Wskaźnik kosztów ogólnych w %	7,0	6,3

Rentowność sprzedaży brutto – relacja wyniku brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży

Marża EBIT – iloraz wyniku z działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży

Marża EBITDA – relacja wyniku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży

Wskaźnik kosztów ogólnych – stosunek kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu do przychodów ze sprzedaży

Wskaźniki zadłużenia i płynności

Na koniec grudnia 2018 roku wskaźnik ogólnego zadłużenia Spółki ukształtował się na poziomie 124,2% i był wyższy od wykonania 2017 roku o 30,8 p.p. Wskaźniki płynności bieżącej uległ obniżeniu o 0,1 p.p.

Wskaźnik	31.12.2018	31.12.2017
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (w %)	124,2	93,4
Wskaźnik płynności bieżącej	0,56	0,66
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,04	0,03

Wskaźnik ogólnego zadłużenia – zobowiązania ogółem do aktywów ogółem

Wskaźnik płynności bieżącej – stosunek aktywów obrotowych ogółem do zobowiązań krótkoterminowych

Wskaźnik płynności gotówkowej – środki pieniężne i ich ekwiwalenty do zobowiązań krótkoterminowych

3.10. Należności i zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia

Należności i zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia zostały opisane w nocie 36 i 37 Sprawozdania Finansowego AWBUD S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku

Spółka w roku obrotowym nie udzieliła gwarancji jednostkom powiązanim a wysokość udzielonych im poręczeń na 31.12.2018 r. wyniosła 3,5 mln zł.

Spółka w roku obrotowym nie otrzymała gwarancji od jednostek powiązanych a wysokość otrzymanych od nich poręczeń na 31 grudnia 2018 roku wyniosła 38,8 mln zł.

3.11. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych

Emitement nie sporządza sprawozdania na temat informacji niefinansowych z uwagi na niespełnienie kryteriów określonych w art. 49b ust. 1 Ustawy o Rachunkowości.

3.12. Informacja o transakcjach zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

Transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi odbywają się na warunkach rynkowych.

3.13. Wykorzystanie wpływów z emisji papierów wartościowych

W okresie objętym raportem nie miały miejsca emisje papierów wartościowych.

3.14. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

W 2018 roku, presja inflacyjna przewyższająca wzrost cen produkcji budowlano-montażowej, spowodowały, że branża budowlana zanotowała pogorszenie wskaźników płynności przy rosnących zatorach płatniczych a pomimo wysokiej bazy odniesienia, liczba upadłości w budownictwie wzrosła o 14%. Możliwość wzrostu w kolejnych kwartałach liczby upadłości i restrukturyzacji firm sektora budowlanego, wpłynęła negatywnie na sposób oceny branży przez instytucje bankowe i ubezpieczeniowe, zapewniające dostęp do i finansowania zewnętrznego w postaci kredytów i gwarancji. W 2018 roku sytuacja płynnościowa Awbud uległa pogorszeniu wraz z ograniczeniem, a w 2019 roku rezygnacją, przez Raiffeisen Bank Polska S.A. z finansowania Spółki w postaci dostępu do kredytu w rachunku bieżącym oraz gwarancji wystawianych przez bank kontrahentem Spółki. Spowodowało to konieczność przedkładania Inwestorom zabezpieczeń w formie kaucji gwarancyjnych, co oznacza, że z każdej płatności Inwestor zatrzymuje określoną część należnej Spółce kwoty. Również ING Bank Śląski S.A. nie przedłużył w 2019 roku zawartej ze Spółką umowy wykupu wierzytelności odwrotnego (faktoring odwrotny). AWBUD, w celu zachowania zdolności do działalności operacyjnej, znacząco zwiększył w 2018 roku zadłużenie z tytułu otrzymanych pożyczek. Szczegółowe informacje na temat zawartych w 2018 roku i po tej dacie umów pożyczek znajdują się w punkcie 2.4 niniejszego Sprawozdania.

Wysokość zadłużenia Spółki z tytułu kredytów, pożyczek, faktoringu odwrotnego oraz zawartych umów leasingowych przedstawia poniższa tabela:

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
długoterminowe	10 158	354
krótkoterminowe	31 965	23 558
Razem pożyczki i kredyty oraz inne instrumenty dłużne	42 123	23 912

Kontynuując procesy optymalizujące koszty działalności, głównym celem Grupy AWBUD w 2019 roku jest poprawa wyników finansowych i redukcja zadłużenia. Kluczowym pozostaje także stabilny strumień finansowania w formie rozszerzenia dostępu do gwarancji finansowych wymaganych w procesie realizacji zamówień. W tym celu Zarząd Spółki podjął działania szerzej opisane w punkcie 1.4 oraz 6.1 niniejszego Sprawozdania.

3.15. Informacja o zmianie sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mające istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki. Nie wystąpiły również zmiany w klasyfikacji przez Spółkę aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

3.16. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów trwałych oraz istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W 2018 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz nie dokonała istotnych transakcji w zakresie nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

3.17. Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W 2018 roku Emitent i spółki od niego zależne nie udzieliły łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki, nie udzieliły również gwarancji.

3.18. Kredyty i pożyczki

Na koniec grudnia 2018 roku Spółka korzystała z finansowania zewnętrznego w postaci otrzymanych pożyczek oraz dostępnego limitu zadłużenia w rachunku bieżącym.

Institucja	Produkt bankowy	Wysokość limitu	Oprocentowanie	Zadłużenie na dzień 31.12.2018	Termin obowiązywania
Raiffeisen Bank Polska S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	0	zmiennie	246	04.01.2019
Raiffeisen Bank Polska S.A.	faktoring	9 000	zmiennie	0	01.10.2019
ING Bank Śląski S.A.	faktoring odwrotny	11 200	zmiennie	11 195	27.02.2019

Pożyczkodawca	Rodzaj podmiotu	Oprocentowanie	Zadłużenie na dzień 31.12.2018	Termin spłaty
Murapol Real Estate S.A.	powiązany	stałe 6,5%	3 679	27.07.2020
Murapol Real Estate S.A.	powiązany	stałe 6,5%	4 328	31.05.2019
Murapol Real Estate S.A.	powiązany	stałe 6,5%	3 161	31.12.2019
Murapol Real Estate S.A.	powiązany	stałe 6,5%	2 061	31.01.2020
Murapol Real Estate S.A.	powiązany	stałe 6,5%	1 557	31.01.2020
Murapol Real Estate S.A.	powiązany	stałe 6,5%	3 085	23.07.2020
Murapol Real Estate S.A.	powiązany	stałe 6,5%	3 073	07.08.2020
Murapol Real Estate S.A.	powiązany	stałe 6,5%	5 250	21.10.2019
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	2 012	26.11.2019
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	803	10.12.2019
Asetino Sp. z o.o.	powiązany	stałe 8,0%	370	31.10.2019
PROBAU INVEST	powiązany	stałe 6,0%	839	31.12.2019

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu pożyczek od jednostek innych niż powiązane.

4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

W trakcie prowadzonej działalności AWBUD jest narażony na różnego rodzaju ryzyko. Jego materializacja może w istotny sposób wpłynąć na jej sytuację finansową oraz zdolność do realizacji założonych celów.

4.1. Ryzyko biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną

Skala działalności AWBUD S.A. i jej sytuacja finansowa jest skorelowana z kondycją polskiej gospodarki, a w szczególności z wielkością nakładów przeznaczanych na inwestycje, zarówno przez firmy jak i jednostki samorządu terytorialnego. Przewiduje się, że m.in. dzięki napływowi środków z nowej perspektywy unijnej, dynamika PKB w krótkookresowej perspektywie będzie utrzymywać trend wzrostowy, a nakłady inwestycyjne będą miały istotny udział w tym wzroście.

Dobre perspektywy rozwoju branży deweloperskiej mogą jednocześnie przyczynić się do wzrostu konkurencji ze strony zarówno polskich, jak i zagranicznych firm. Rosnąca konkurencja oraz wzrost kosztów produkcji budowlano – montażowej stwarza ryzyko utrzymywania się na niskim poziomie marż realizowanych kontraktów.

Efektywność działalności Spółki zależy także w dużym stopniu od wahań cen materiałów, głównie stali, cementu i kruszyw. W przypadku, gdy zawierane kontrakty nie dają możliwości zastosowania indeksacji lub renegotjacji wynagrodzenia co umożliwiłoby pokrycie wyższych kosztów ich realizacji, może doprowadzić to do pogorszenia wyników finansowych Spółki.

Możliwość wystąpienia powyższego ryzyka - średnia, znaczenie ryzyka dla działalności Spółki - wysokie.

4.2. Ryzyko operacyjne

Działalności budowlanej towarzyszy wiele rodzajów ryzyka operacyjnego, takich jak:

- Ryzyko niedoszacowania kosztów wykonania kontraktów. W sytuacji niedoszacowania wartości wszystkich niezbędnych prac do realizacji umowy w momencie przygotowania oferty przetargowej, Spółka może ponieść stratę lub uzyskać niższy zysk z tytułu wykonania danego kontraktu.
- Ryzyko nieuznania przez zamawiającego kosztów dodatkowych robót. Należyte wykonanie przedmiotu kontraktu wymaga czasami wykonania, nieuwzględnionych w umowie dodatkowych robót, a tym samym poniesienia wyższych od przyjętych kosztów. Dodatkowe prace mogą spowodować także przekroczenie terminu realizacji kontraktu. Domaganie się przez Spółkę dodatkowego wynagrodzenia może zostać uznane przez zamawiającego za bezzasadne.
- Ryzyko związane z przedłużającym się okresem planowania inwestycji kosztem okresu przewidzianego na wykonawstwo. Sytuacja ta stanowi zagrożenie dla terminu realizacji kontraktu.
- Ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu rękojmi za wady fizyczne oraz gwarancji jakości wykonywanych robót.
- Ryzyko związane z odpowiedzialnością za nienależyte wykonanie robót budowlanych przez podwykonawców.
- Ryzyko utraty kadry menedżerskiej i inżynierskiej. Jedną z mocnych stron Spółki jest wysoko wykwalifikowana kadra menedżerska i inżynierska. Decyzje o zmianie miejsca zatrudnienia przez część z tych pracowników i brak możliwości zastąpienia ich odpowiednią kadrą mogą mieć negatywny wpływ na możliwości realizacji niektórych kontraktów.

Możliwość wystąpienia powyższego ryzyka - średnie, znaczenie ryzyka dla działalności Spółki - wysokie.

4.3. Ryzyko finansowe

W działalności Spółki ryzyko finansowe przybiera następujące formy:

- Ryzyka kredytowego kontrahenta. Opóźnienia w terminowym regulowaniu należności przez kluczowych klientów mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki, powodując m.in. konieczność tworzenia odpisów aktualizujących bądź finansowania działalności zadłużeniem zewnętrznym. W celu ograniczenia tego ryzyka, AWBUD S.A. stosuje zasadę zawierania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej. Jednocześnie, szczególną uwagę przywiązuje się do monitorowania splotu należności, pod względem wysokości jak i terminowości.
- Ryzyka stopy procentowej. Spółka częściowo finansuje swoją działalność kredytami, pożyczkami, faktoringiem oraz leasingiem. Oprocentowanie tych zobowiązań jest zmienne i zależy od stopy referencyjnej oraz od marży naliczanej przez kredytodawcę. Wzrost oficjalnych stóp procentowych prawdopodobnie doprowadzi do wzrostu kosztów finansowania

(w szczególności długoterminowego), natomiast niespełnienie niektórych warunków umów kredytowych przez Spółkę może przełożyć się na wzrost marży kredytodawcy.

- Ryzyka kursowego. Część materiałów stosowanych w trakcie realizacji zadań inwestycyjnych pochodzi z importu lub została wytworzona z surowców z importu. Osłabienie się polskiej waluty może doprowadzić do wzrostu cen materiałów i niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki. Ponieważ działa ona na terenie kraju i prowadzi rozliczenia w walutach obcych w niewielkiej skali, ryzyko walutowe w nieznacznym stopniu wpływa na wielkość jej przychodów w ujęciu waluty krajowej. Spółka nie stosuje żadnych instrumentów zabezpieczających.
- Ryzyka cenowego. Jest to ryzyko, w sytuacji której wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego, czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku. Jednostka nie posiada instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe.
- Ryzyko płynności. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem tych działań jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie ze zróżnicowanych źródeł finansowania, takich jak kredyt w rachunku bieżącym, faktoring czy umowy leasingu. Zarządzanie ryzykiem płynności odbywa się również poprzez monitorowanie terminów zapadalności aktywów oraz zobowiązań finansowych oraz poprzez negocjowanie terminów płatności swoich zobowiązań. Zagrożeniem dla płynności Spółki może okazać się zaostrzenie polityki kredytowej banków w stosunku do sektora budowlanego, ograniczające możliwości uzyskania finansowania zewnętrznego.

Możliwość wystąpienia powyższych ryzyk - wysoka, znaczenie ryzyk dla działalności Spółki - wysokie.

4.4. Ryzyko prawne

Ewentualne zmiany niektórych uregulowań prawnych mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność Spółki. Dotyczy to w szczególności:

- Nowych wymogów w zakresie ochrony środowiska, które mogą spowodować konieczność uzyskania kolejnych zezwoleń i opóźnić termin realizacji inwestycji;
- Zmiany uregulowań w zakresie koncesji i zamówień publicznych (np. wprowadzenie dodatkowych wymogów w zakresie innowacyjności oraz w zakresie zabezpieczenia społecznego);
- Zaostrzenie w procesach przetargowych wymogów w zakresie gwarancji i rękojmi oraz umów z podwykonawcami.
- Zmiany przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego

Możliwość wystąpienia powyższego ryzyka - średnia, znaczenie ryzyka dla działalności Spółki - wysokie.

4.5. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem w Spółce jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Jednostka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku 2018 i 2017 nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze, nie wypłacono ani nie zadeklarowano wypłaty dywidendy akcjonariuszom AWBUD S.A.

4.6. Ubezpieczenia

AWBUD S.A. korzysta z ubezpieczeń zarówno majątkowych (w tym przede wszystkim z ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej OC z tytułu prowadzonej działalności, OC zawodowego (OC projektanta, architekta i inżyniera budowlanego), OC członków Zarządu, ubezpieczenia mienia od zdarzeń losowych, kradzieży z włamaniem, sprzętu elektronicznego, ubezpieczenie mienia w transporcie),

jak i ubezpieczeń budowlano-montażowych, aranżowanych w ramach umów generalnych oraz polis indywidualnych aranżowanych pod określone kontrakty.

4.7. Sprawy sporne

Poniżej zostały przedstawione postępowania sądowe, o wartości sporu uznanej przez Spółkę za istotną.

OZEN Plus

W związku z odstąpieniem od umowy z OZEN Plus Sp. z o.o. („OZEN Plus”) dotyczącej budowy, rozruchu i przekazania do eksploatacji elektrociepłowni opalanej biomasą o mocy 7,23 MW, w księgach rachunkowych ujęto należność od OZEN Plus w wysokości 5 958 tys. zł (odpowiadającą kwocie wypłaconej przez TUIR Allianz na rzecz OZEN Plus tytułem udzielonej gwarancji ubezpieczeniowej), który został objęty w całości odpisem aktualizacyjnym. Spółka stoi na stanowisku, że oświadczenie o odstąpieniu od umowy złożone przez OZEN Plus jest nieskuteczne, a żądanie przez OZEN Plus kar w kwocie 19 355 tys. zł całkowicie bezpodstawne. Jednocześnie Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Koszalinie pozew przeciwko OZEN Plus o zapłatę powyższej kwoty wraz z odsetkami. Najbliższy termin rozprawy został wyznaczony na dzień 25.06.2019 roku.

Megapolis

Spółka prowadzi spór związany z realizacją umowy o wykonawstwo robót budowlanych, zawartej pomiędzy Spółką a Megapolis Osiedle FI Sp. z o.o. Sp. k. w Krakowie (Megapolis). Megapolis wystąpił z roszczeniem o zapłatę kary umownej w wysokości 2 655 tys. zł naliczonej za nieusunięcie wad zgłoszonych w okresie obowiązywania gwarancji jakości i rękojmi za wady oraz odszkodowania, obejmującego koszty zastępczego usunięcia wad. AWBUD odrzuca roszczenie Megapolis w całości. Zarząd Spółki opierając się na analizach prawnych oszacował ryzyko przegrania sporu i uznał, że na dzień bilansowy utworzenie rezerwy na potencjalne roszczenie względem Megapolis jest niezasadne.

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

Za wyjątkiem przypadków opisanych w punkcie 4.7 niniejszego Raportu nie występują inne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości sporu uznanej przez Spółkę za istotną.

5. ORGANIZACJA I INFRASTRUKTURA

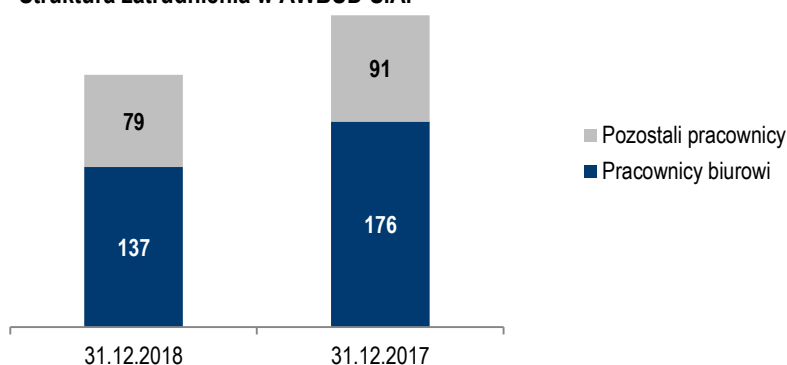
5.1. Zasoby ludzkie

31 grudnia 2018 roku Spółka zatrudniała 216 pracowników, tj. o 51 pracowników mniej od stanu na koniec 2017 roku.

Zatrudnienie (w etatach)

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
AWBUD S.A.	216	267
w tym:		
pracownicy biurowi	137	176
pracownicy pozostali	79	91

Struktura zatrudnienia w AWBUD S.A.



W Spółce przyjęto system wynagrodzeń oparty zarówno na wypłacie wynagrodzeń zasadniczych jak i premii za realizację założonych celów. W Spółce funkcjonuje system Zarządzania Przez Cele, który obejmuje wszystkich pracowników Spółki z wyłączeniem pracowników produkcyjnych. W roku 2015 w AWBUD S.A. został wdrożony system premiowania dedykowany dla kadry zatrudnionej przy prowadzeniu kontraktów. Wdrożenie systemu było podyktowane zwiększeniem zaangażowania pracowników, które przekłada się na podnoszenie wartości prowadzonych projektów.

5.2. Polityka Różnorodności

AWBUD S.A. nie posiada opracowanej polityki różnorodności. Spółka zatrudnia pracowników posiadających odpowiednie kwalifikacje oraz doświadczenie zawodowe, nie różnicując wieku, wyznania, koloru skóry lub płci. Wybór pracowników zależy od posiadanych kompetencji i profesjonalizmu kandydatów.

5.3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły znaczące zmiany w zasadach zarządzania AWBUD S.A.

5.4. Inwestycje

W 2018 roku wydatki inwestycyjne AWBUD w majątek trwały miały charakter odtworzeniowy. W 2018 roku Emitent oraz inne Spółki Grupy nie realizowały znaczących inwestycji krajowych i zagranicznych, w szczególności w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości, w tym w inwestycje kapitałowe dokonane poza jego Grupą jednostek powiązanych. W 2019 roku nie planuje się realizacji znaczących zadań inwestycyjnych.

5.5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie posiada znaczących osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

6. INFORMACJE DLA INWESTORÓW

6.1. Kierunki rozwoju AWBUD

AWBUD w kolejnych okresach działalności planuje dokonać znaczącej zmiany dotychczasowej strategii rozwoju. W 2019 roku Zarząd Spółki przewiduje zakończyć i wygasić wszystkie kontrakty z nierentownego sektora budownictwa przemysłowego i ekologicznego, a dzięki współpracy z Grupą Murapol – znaczącym akcjonariuszem – ma zamiar istotnie rozwinąć działalność w sektorze mieszkaniowym, zarówno w modelu generalnego wykonawstwa, jak i usługach żelbetowych. W związku z planowaną zmianą strategii rozwoju, Zarząd Spółki podjął działania w obszarze organizacyjnym i kadrowym, mających na celu optymalizację systemu zarządzania, w tym poprzez zmianę struktury organizacyjnej uwzględniającą przewidywane kierunki rozwoju.

W dniu 21 września 2018 roku AWBUD zawarł z Murapol S.A. list intencyjny, w którym Murapol S.A. wyraził intencję powierzenia AWBUD jako generalnemu wykonawcy, w latach 2018-2021, realizacji inwestycji mieszkaniowych w systemie open book, w ramach których spółki celowe holdingu Murapol występować będą jako inwestorzy. Zawarte porozumienie pozwoli na osiągnięcie przez AWBUD co najmniej 120 mln zł przychodów rocznie z tytułu realizacji tych projektów. W następstwie tego porozumienia, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, AWBUD zawarł umowy ze spółkami celowymi holdingu Murapol na wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą o wartości 138 338 tys. zł w tym:

- umowa zawarta z Murapol Projekt 37 Sp. z o.o. na wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych z budynkiem kotłowni, zbiornikami retencyjnymi, drogą wewnętrzną i infrastrukturą towarzyszącą o wartości 10 954 tys. zł ;
- umowa zawarta z Murapol Westini Sp. z o.o. na wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych z garażami podziemnymi, drogami wewnętrznymi, elementami zagospodarowania terenu i infrastrukturą towarzyszącą o wartości 69 299 tys. zł ;
- umowa zawarta z Murapol Projekt Sp. z o.o. 12 Sp. K. na wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu czterech budynków mieszkalnych wielorodzinnych z garażami podziemnymi i komorą wymienników centralnego ogrzewania o wartości 34 165 tys. zł ;
- umowa zawarta z Murapol Projekt 45 Sp. z o.o. na wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych o wartości 19 546 tys. zł.;
- umowa zawarta z Murapol Projekt 45 Sp. z o.o. na wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych o wartości 4 374 tys. zł.

Ponadto, spółki będą kontynuować współpracę, tworząc większą bazę zakupową i osiągając korzystniejsze warunki zakupu materiałów i usług podwykonawczych.

AWBUD posiada odpowiedni, własny potencjał wykonawczy i referencyjny, pozwalający na zmianę strategii działania w najbliższych okresach. Składa się na niego przede wszystkim:

- strumień realizowanych zleceń z Grupy Murapol;
- zespół wykwalifikowanej kadry technicznej;
- dostęp do bazy wiedzy Murapol w zakresie projektów mieszkaniowych;
- znaczny potencjał wykonawczy w zakresie prac żelbetowych i instalacyjnych;
- sprawdzona baza podwykonawców AWBUD i Murapol.

Realizacji przyjętych celów przez AWBUD S.A. powinny sprzyjać także przewidywane, dobre perspektywy dla budownictwa mieszkaniowego na kolejne lata.

Do czasu zakończenia kontraktów z nierentownego sektora budownictwa przemysłowego i ekologicznego, Emitent nadal będzie korzystał z finansowania zewnętrznego w postaci pożyczek od Spółek Grupy Murapol. Wraz ze wzrostem marży realizowanych kontraktów, głównie z sektora mieszkaniowego, oraz zmniejszaniem straty z tytułu wygaszanych kontraktach z sektorów przemysłowego i ekologicznego, wartość otrzymywanych pożyczek od Spółek Grupy Murapol będzie ulegała stopniowemu zmniejszaniu. Przewidywana, stopniowa poprawa płynności finansowej pozwoli na zmniejszenie stopnia zadłużenia oraz pozytywnie wpłynie na wzrost zdolności Spółki do wywiązywania się ze zobowiązań płatniczych. Spółka otrzymała od Murapol S.A. oświadczenie, zgodnie z którym Murapol S.A. zapewni kontynuację działalności AWBUD w okresie przynajmniej 12 miesięcy poprzez wsparcie finansowe rozumiane jako m. in. prolongowanie terminów spłat pożyczek wewnątrzgrupowych do momentu, gdy

AWBUD S.A. będzie w stanie samoistnie dokonać spłaty. W dniu 31 maja 2019 roku Emitent i Murapol Real Estate S.A. zawarły porozumienie o potrąceniu wzajemnych należności z tytułu objęcia przez Murapol Real Estate S.A. akcji Emitenta serii B1, o którym mowa w pkt. 8.4. niniejszego Sprawozdania. Zawarte porozumienie pozwoli na zmniejszenie zadłużenia Spółki z tytułu otrzymanych pożyczek od Murapol Real Estate S.A. o 18,3 mln zł.

6.2. Relacje inwestorskie

AWBUD dąży do zachowania dobrych standardów w zakresie komunikacji z uczestnikami rynku kapitałowego. Spółka dokłada starań mających na celu przestrzegania przepisów prawa, nałożonych na spółki notowane na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Na stronie internetowej Spółki w sekcji *Relacje Inwestorskie* znajdują się raporty, a także dodatkowe informacje, w tym o kursach akcji oraz osiągniętych wynikach finansowych.

7. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR)

W obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu Spółka kładzie nacisk na następujące obszary:

- warunki, bezpieczeństwo i higienę pracy,
- przeciwdziałanie nieetycznym zachowaniom (np. korupcji),
- jakość i bezpieczeństwo budowanych obiektów,
- racjonalne wykorzystanie zasobów i ochrona środowiska,
- wpływ na lokalne społeczności.

7.1. Relacje z pracownikami

Pracownicy są jednym z najcenniejszych aktywów Spółki. Organizacja stara się nie tylko tworzyć bezpieczne warunki pracy, ale także dąży do zapewnienia pracownikom satysfakcji z wykonywanej pracy, m.in. poprzez: odpowiedni system wynagrodzeń, uwzględniający poziom zaangażowania pracowników w realizację celów. Spółka umożliwia Pracownikom dobrowolne korzystanie z częściowo dofinansowanych pakietów sportowych i medycznych.

Realizując cele biznesowe Jednostka podejmuje niezbędne działania, aby uniknąć wypadków i ograniczyć zagrożenia dla zdrowia pracowników jak i osób wykonujących pracę na rzecz podwykonawców. W działaniach tych wykorzystywane są takie narzędzia jak:

- plan bezpieczeństwa i ochrony zdrowia (BIOZ),
- instrukcja bezpiecznego wykonywania robót,
- projekty organizacji robót,
- zakładowa instrukcja bezpieczeństwa,
- oznaczenia placów budów i zaplecza socjalnego,
- szkolenia z zakresu BHP.

Do każdej inwestycji kierownictwo budowy podchodzi indywidualnie i każdorazowo dopasowuje wszystkie dokumenty oraz procedury do zakresu prowadzonych robót. Zaoszczędza to nie tylko czas i pieniądze wszystkich uczestników procesu budowlanego, ale i daje firmom pewność, że wypadki przy pracy nie będą miały negatywnego wpływu na opinię zarówno o AWBUD S.A. jak i przede wszystkim o inwestorze.

Do zachowania wysokich standardów podczas realizacji projektów przyczynia się także wykwalifikowane, z wieloletnim doświadczeniem kierownictwo budów. Jednocześnie podczas częstych kontroli specjaliści BHP sprawdzają stan bezpieczeństwa na placu budowy, a także uczestniczą w kreowaniu procedur bezpiecznej pracy.

7.2. Relacje ze zleceniodawcami

O wysokie standardy zarządzania prowadzonych projektów, jakość robót i obsługę gwarancyjną dba Dział Jakości AWBUD S.A. wraz z działem Kontrolingu Technicznego. Obowiązujący w Spółce proces obsługi inwestycji gwarantuje, że na koniec inwestycji każda budowa jest przekazana do wydzielonego w strukturach organizacji Działu Serwisu wraz z kompletem dokumentacji z okresu budowy. Komórka obsługi gwarancyjnej działa zgodnie z przyjętymi procedurami, które mają zapewnić, że żadna z usterek nie zostanie pominięta i wszystkie zgłaszane problemy zostaną pozytywnie rozwiązane. Pracownicy Działu Serwisu posiadają odpowiednie doświadczenie budowlane, pozwalające szybko i pewnie zdiagnozować problemy oraz w sposób dogodny dla klienta je usunąć.

7.3. Ochrona środowiska

Budowa obiektów nie jest obojętna dla środowiska. W szczególności dotyczy to budowy zakładów przemysłowych, dróg oraz infrastruktury kolejowej. Co prawda ograniczenie negatywnych skutków oddziaływania powstających obiektów należy do obowiązków inwestorów, tym nie mniej na etapie sporządzania projektów, pracownicy biura projektowego AWBUD S.A. mogą zasugerować kontrahentowi wybór wariantu projektu oraz zastosowanych materiałów, które mogą ograniczyć negatywne skutki oddziaływania inwestycji na otoczenie.

Natomiast w ramach usług generalnego wykonawstwa, AWBUD zwraca szczególną uwagę na ochronę środowiska na placu budowy. W tym celu:

- Stara się poprowadzić drogi technologiczne w sposób zapewniający oszczędne korzystanie z terenu i minimalne przekształcenie jego powierzchni, a po zakończeniu prac doprowadzenie go do poprzedniego stanu.
- Ogranicza wycinkę drzew i chroni cenne drzewa przed uszkodzeniem mechanicznym.
- Zabezpiecza środowisko przed skażeniem produktami ropopochodnymi z pojazdów i maszyn budowlanych.
- Usuwa odpady z terenów, na których prowadzone są prace.
- Dbą o właściwe zagospodarowanie wierzchniej warstwy ziemi (humusu). Usuwana pod inwestycję wierzchnia warstwa ziemi jest następnie wykorzystywana w zagospodarowaniu terenu po zakończeniu inwestycji.

Jednocześnie znaczna część kontraktów realizowanych przez Spółkę służy ochronie środowiska naturalnego. Realizowane są takie obiekty jak: oczyszczalnie ścieków, zakłady przetwarzania odpadów, kompostownie i bioreaktory oraz ekologiczne elektrociepłownie. Na przestrzeni ostatnich lat Spółka zrealizowała samodzielnie lub uczestniczyła w realizacji następujących projektów:

- Oczyszczalnie ścieków – w Piekarach Śląskich, w Klimzowcu w Chorzowie oraz Gliwicach;
- Elektrociepłownie – w Jarocinie, Wałczu, RAFAKO we Wrocławiu oraz EC Siekierki w Warszawie;
- Zakład kompostowy – w Sobuczynie;
- Suszarnia Osadów Ściekowych dla Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji w Legnicy;
- Zakład Przerobu Odpadów Poflotacyjnych dla ZGH Bolesław S.A.
- Przebudowa i modernizacja Oczyszczalni Ścieków Zabrze Mikulczyce

7.4. Wpływ na lokalne społeczności

Na etapie realizacji inwestycji generują nowe miejsca pracy i zlecenia dla lokalnych społeczności. Prace budowlane oznaczają również występowanie niedogodności. Możliwy wpływ na tereny sąsiadujące z inwestycją jest przedmiotem analiz już na etapie wydawania stosownych decyzji administracyjnych zezwalających na rozpoczęcie prac. Procesy administracyjne są jawne, a przedstawiciele lokalnych społeczności są uznawani za stronę w postępowaniach.

Na etapie realizacji projektu AWBUD podejmuje działania mające na celu ograniczenie uciążliwości prowadzonych prac dla mieszkańców. Do podstawowych uciążliwości należy zaliczyć: wzmożony ruch pojazdów, hałas oraz zapylenie powstające w trakcie transportu materiałów (np. kruszyw).

Innym ważnym aspektem jest problem bezpieczeństwa osób postronnych, które znalazły się w strefie oddziaływania inwestycji i potencjalnie mogą ulec wypadkowi. Grupa przestrzega wszelkich regulacji dotyczących ogrodzenia i oznakowania terenu budowy, co ogranicza prawdopodobieństwo obecności osoby postronnej na terenie inwestycji budowlanej.

8. ŁAD KORPORACYJNY

8.1. Oświadczenie na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega AWBUD S.A., oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

AWBUD stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”, które zostały przyjęte uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku.

Treść „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”, znajduje się na stronie internetowej Spółki pod adresem: <http://www.awbud.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dobre-praktyki-spolek-notowanych/>

2. Postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego, od przestrzegania których Emitent odstąpił i wyjaśnienie przyczyn ich niestosowania

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 4 rekomendacji: IV.R.2., VI.R.1., VI.R.2./ VI.R.3.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 11 zasad szczegółowych: I.Z.1.2., I.Z.1.3., I.Z.1.7., I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.1., II.Z.6., IV.Z.2., V.Z.6., VI.Z.4.

I. 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 nie prowadzi trwałej polityki sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, jednakże nie wyklucza jednorazowego wsparcia w tym zakresie.

Zasady szczegółowe

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

- I.Z.1.2. Skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana w całości. Brak publikacji na temat spełniania przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności, bowiem nie wszyscy członkowie Rady Nadzorczej złożyli oświadczenia o spełnieniu kryterium niezależności.

- I.Z.1.3. Schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Zarząd Spółki nie wprowadził schematu podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu. Podział zadań i odpowiedzialności (1) na poziomie sprawowania funkcji zarządczych wynika z przepisów prawa, Statutu Spółki i Regulaminu Zarządu Spółki oraz (2) na poziomie operacyjnym wynika z zakresu zadań, obowiązków i odpowiedzialności w ramach stosunku służbowego łączącego członka Zarządu ze Spółką.

- I.Z.1.7. Opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka publikuje tylko informacje finansowe.

- 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 nie publikuje prognoz finansowych.

- 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: Spółka nie stosuje obecnie polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów. Udział poszczególnych osób w wykonywaniu funkcji zarządu, nadzoru, oraz funkcji kierowniczych w strukturach Emitenta jest uzależniony od ich kompetencji, umiejętności i efektywności. W opinii Spółki wyżej wymienione kryteria oceny kandydatur w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów są całkowicie wystarczające z uwagi na potrzeby Spółki. Emitent rozważy możliwość wdrożenia w przyszłości stosownej polityki różnorodności, o ile okaże się ona niezbędna dla zachowania różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów.

- 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: Niestosowanie niniejszej zasady jest konsekwencją odstąpienia przez Spółkę od stosowania zasady IV.R.2. i IV.Z.2.

- I.Z.1.20. Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: W ocenie Zarządu Spółki wystarczającym dokumentem obrazującym przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokół sporządzany przez notariusza zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

- 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: Ze względu na brak większego zainteresowania ze strony zagranicznych akcjonariuszy, Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim jedynie w wybranym zakresie w odniesieniu do zasad I.Z.1.1. - I.Z.1.21.

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.

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 nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Zarząd Spółki nie wprowadził schematu podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu i w związku z tym informacja w tym zakresie nie jest publikowana na stronie internetowej Spółki. Podział zadań i odpowiedzialności (1) na poziomie sprawowania funkcji zarządczych wynika z przepisów prawa, Statutu

Spółki i Regulaminu Zarządu Spółki oraz (2) na poziomie operacyjnym wynika z zakresu zadań, obowiązków i odpowiedzialności w ramach stosunku służbowego łączącego członka Zarządu ze Spółką.

- II.Z.6. Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2017 nie zawiera wyodrębnionej części dotyczącej kryterium niezależności.

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.

Zasady szczegółowe

- 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 nie dotyczy spółki.

Komentarz Spółki: W schemacie organizacyjnym Spółki wyodrębniono jednostkę odpowiedzialną za audyt wewnętrzny, w związku z czym zasada nie znajduje zastosowania.

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: Zgodnie z art. 406 ze znaczką 5 § 1 Kodeksu spółek handlowych Statut AWBUD S.A. nie zawiera regulacji, o której mowa w art. 406 ze znaczką 5 § 1 Kodeksu spółek handlowych, a tym samym nie dopuszcza udziału w Walnym Zgromadzeniu AWBUD S.A. przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

- 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: Akcje Spółki są przedmiotem obrotu na rynku krajowym.

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: Zgodnie z art. 406 ze znacznikiem 5 § 1 Kodeksu spółek handlowych Statut AWBUD S.A. nie zawiera regulacji, o której mowa w art. 406 ze znacznikiem 5 § 1 Kodeksu spółek handlowych, a tym samym nie dopuszcza udziału w Walnym Zgromadzeniu AWBUD S.A. przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

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 szczególne

- V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: W przypadku wystąpienia konfliktu interesów, zostanie on zakomunikowany Prezesowi Zarządu. Rozwiązywanie konfliktu następuje zgodnie z regułami określonymi w art. 377 Kodeksu spółek handlowych.

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: Spółka nie przyjęła polityki wynagrodzenia członków Zarządu, wynagrodzenia są ustalane adekwatnie do sytuacji Spółki oraz negocjacji z udziałem Zarządu i Rady Nadzorczej.

- 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 nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka nie stosuje zasady, bo nie opracowuje polityki wynagrodzeń, nie mniej jednak wynagrodzenia są ustalane zgodnie z celami krótko- i długoterminowymi Spółki, długoterminowymi interesami i wynikami Spółki, a także uwzględniają rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

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

Komentarz Spółki: W Radzie Nadzorczej nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń.

Zasady szczególne

- 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 wprowadzono programów motywacyjnych.

- 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 wprowadzono programów motywacyjnych.

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 nie opracowała polityki wynagrodzeń i w związku z tym w sprawozdaniu nie przedstawia polityki na temat wynagrodzeń.

Emitent nie stosuje praktyk w zakresie ładu korporacyjnego wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

8.2. Systemy kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych

AWBUD S.A. nie wdrożył odrębnego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem dedykowanego bezpośrednio procesowi sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są przez służby finansowo-księgowe pod nadzorem Głównego Księgowego, a następnie zatwierdzane przez Zarząd i weryfikowane przez niezależnego biegłego rewidenta, którego wyboru dokonuje Rada Nadzorcza Emitenta.

Niezależnie od powyższego, system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce wynika z Regulaminu Organizacyjnego Spółki oraz Polityki rachunkowości opartej m.in. na przepisach Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i ustawy o rachunkowości.

Za politykę rachunkowości w Spółce odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny ponadto za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Szczególną rolę w zakresie kontroli wewnętrznej pełni Główny Księgowy Spółki, który nadzoruje eliminację ryzyk związanych z procesem sporządzania sprawozdania finansowego przeprowadzaną przez poszczególne komórki organizacyjne Spółki.

Istotną rolę w systemie kontroli wewnętrznej Spółki pełni także Dział Kontrolingu, który na bieżąco monitoruje poszczególne procesy oraz identyfikuje zagrożenia powstające w obszarze działalności operacyjnej. Dział Kontrolingu sporządza okresowo dla Zarządu Spółki raporty, analizy i zestawienia. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę okresowej sprawozdawczości finansowej i zarządczej.

Ponadto system kontroli wewnętrznej w Spółce opiera się także na podejściu funkcjonalnym, gdyż każda jednostka organizacyjna odpowiada za własną kontrolę wewnętrzną i sprawność działania.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych monitoruje ponadto Komitet Audytu Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu działa w oparciu o: (1) Ustawę z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. (poz. 1087) (dalej: „Ustawa”), (2) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE (dalej: „Rozporządzenie”), (3) przyjęte do stosowania przez Spółkę Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW z 2016 r. oraz (4) Regulamin Komitetu Audytu.

Zadania Komitetu Audytu są realizowane poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków, opinii i sprawozdań dotyczących zakresu jego zadań, w formie uchwał podjętych przez Komitet Audytu.

Komitet Audytu Spółki składa się z trzech członków, w tym z Przewodniczącego Komitetu Audytu, powołanych przez Radę Nadzorczą na okres jej kadencji spośród jej członków zgodnie z obowiązującym w tym zakresie Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej.

Co najmniej jeden Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, co najmniej jeden Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. Członkowie Rady Nadzorczej powołani do pracy w Komitecie Audytu są wynagradzani adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w jego ramach. Zasady wynagradzania Członków Komitetu Audytu określiło Walne Zgromadzenie Spółki. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej wybranego do Komitetu Audytu przed upływem wspólnej kadencji Rady Nadzorczej, bądź złożenia przez niego rezygnacji z pełnienia funkcji w Komitecie Audytu, Rada Nadzorcza niezwłocznie uzupełni skład Komitetu przez dokonanie wyboru nowego członka Komitetu na okres do upływu wspólnej kadencji Rady Nadzorczej. W przypadku gdy wraz z wygaśnięciem mandatu Członka Rady Nadzorczej wybranego do Komitetu Audytu, w skład Komitetu Audytu nie będzie wchodził żaden członek, spełniający wymogi określone Regulaminem Komitetu Audytu, wybór takiej osoby nastąpi niezwłocznie po odbyciu się Walnego Zgromadzenia odpowiednio zmieniającego skład Rady Nadzorczej w zakresie dopuszczalnym przez statut Spółki. Członek Komitetu Audytu może być w każdym czasie odwołany ze składu Komitetu Audytu uchwałą Rady Nadzorczej. Większość Członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący, jest niezależna od Spółki. Kryteria niezależności Członków Komitetu Audytu określa: (1) art. 129 ust. 3 Ustawy, (2) Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Szczegółowe zasady badania niezależności członków Komitetu Audytu, w szczególności kryteria uznawania członka za niezależnego oraz sposób w jaki Rada Nadzorcza przeprowadza takie badanie określa Procedura Badania Niezależności Członków Rady Nadzorczej Spółki przyjęta uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 23 października 2017 roku.

Do zadań Komitetu Audytu należy: współpraca ze Spółką oraz doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach dotyczących jednostkowej i skonsolidowanej sprawozdawczości finansowej, w tym współpraca z biegłymi rewidentami (firmami audytorskimi), wsparcie w Spółce procesów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce i Grupie Kapitałowej Spółki, monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie, weryfikowanie efektywności pracy osoby (podmiotu) pełniącej funkcję biegłego rewidenta, w szczególności przez kontakt z biegłym rewidentem w trakcie przeprowadzania badania w celu omówienia postępu prac, wyjaśnienia wątpliwych kwestii i zastrzeżeń biegłego rewidenta co do stosowanej polityki rachunkowości lub systemów kontroli wewnętrznej, omawianie z biegłymi rewidentami (firmą audytorską) Spółki charakteru i zakresu badania rocznego oraz przeglądów okresowych sprawozdań finansowych, informowanie Rady Nadzorczej Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej Spółki, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania, dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) oraz wyrażanie zgody na świadczenia przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem Spółki, przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce, badanie przyczyn i podstaw prawnych rozwiązania umowy o ustawowe badanie sprawozdań finansowych (w szczególności badanie rezygnacji podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta), przedstawianie rekomendacji dotyczącej wyboru biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego, jak również jego zmiany, ocena jego pracy, w szczególności w aspekcie jego niezależności, wyrażanie opinii w sprawie wykonywania przez biegłego rewidenta (firmę audytorską) innych usług, niż ustawowe badanie sprawozdań finansowych oraz przedstawianie stanowiska odnośnie polityki Spółki w tym zakresie, przedstawianie rekomendacji dotyczących wysokości wynagrodzenia należnego biegłemu rewidentowi (firmie audytorskiej) z tytułu ustawowego badania sprawozdań finansowych Spółki lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz przeprowadzanie w okresach półrocznych, badania wysokości wynagrodzenia wypłacanego biegłemu rewidentowi (firmie audytorskiej).

Wymienione powyżej zadania Komitet Audytu realizuje przy pomocy Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem - przyjętych przez Komitet Audytu do stosowania uchwałą Komitetu Audytu na posiedzeniu w dniu 23 października 2017 roku.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Artur Olejnik - przewodniczący
- Wiesław Cholewa - członek
- Marek Płonka – członek

W dniu 27 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę, na mocy której ze składu Rady Nadzorczej, został odwołany Marek Płonka a tym samym, zgodnie z §7 pkt 10 Regulaminu Rady Nadzorczej AWBUD S.A., wygasło jego powołanie do składu Komitetu Audytu.

W dniu 3 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała do składu Komitetu Audytu Wojciecha Wójcika.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Artur Olejnik - przewodniczący
- Wiesław Cholewa - członek
- Wojciech Wójcik - członek

Do oceny kryteriów niezależności członków Komitetu Audytu stosowane są przepisy zawarte w art. 129 ust. 1, ust. 3, ust. 5 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089)

Ustawowe kryterium niezależności na dzień 1 stycznia 2018 roku spełniali Artur Olejnik i Marek Płonka.

Ustawowe kryterium niezależności na dzień 31 grudnia 2018 roku spełniali Artur Olejnik i Wojciech Wójcik.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Członkiem Komitetu Audytu posiadającym największą wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka, jest Wiesław Cholewa, wieloletni Członek Zarządu i Rad Nadzorczych spółek o profilu budowlanym. Członkami Komitetu Audytu posiadającymi największą wiedzę i umiejętności z zakresu rachunkowości jest Artur Olejnik, posiadający wieloletnie doświadczenie managerskie na stanowiskach związanych z finansami jednostek prawa handlowego oraz Wojciech Wójcik, specjalizujący się w dziedzinie rachunkowości zarządczej i kontrolingu finansowego.

W 2018 roku Komitet Audytu odbył cztery posiedzenia.

8.3. Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych

W dniu 16 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza AWBUD S.A. podjęła uchwałę o wyborze Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu do przeprowadzenia przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego AWBUD S.A. i półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za I półrocze 2018 roku oraz przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego AWBUD S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za 2018 rok.

Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp. k. jest wpisana na listę firm audytorskich uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 4055.

Umowa zawarta pomiędzy Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp. k. a AWBUD S.A. na dokonanie czynności audytorskich została zawarta w dniu 17 lipca 2018 roku.

W dniu 14 marca 2019 roku Zarząd Emitenta, w drodze jednostronnego oświadczenia, dokonał rozwiązania umowy dotyczącej przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 zawartej z Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa. Rozwiązanie umowy nastąpiło na podstawie art. 66 ust. 7 ustawy o rachunkowości tj. w szczególności z uwagi na wystąpienie zdarzeń uniemożliwiających spełnienie wymagań określonych przepisami prawa dotyczącymi przeprowadzenia badania, zasadami etyki zawodowej, niezależności oraz krajowymi standardami wykonywania zawodu.

W dniu 28 marca 2019 roku Rada Nadzorcza AWBUD S.A., na podstawie rekomendacji udzielonej przez Komitet Audytu, podjęła uchwałę o wyborze PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego AWBUD S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za 2018 i 2019 rok oraz przeprowadzenia przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego

AWBUD S.A. i półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za I półrocze 2019 roku. Umowa zawarta pomiędzy PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa a AWBUD S.A. na dokonanie czynności audytorskich została zawarta w dniu 3 kwietnia 2019 roku.

Procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2018 rok

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, AWBUD S.A. poddaje swoje jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe przeglądowi oraz badaniom przeprowadzanym przez firmę audytorską. Rada Nadzorcza, jako statutowy organ dokonujący wyboru w Spółce firmy audytorskiej, jest odpowiedzialna za przeprowadzenie wyboru i nadzór nad tym procesem. Procedura wyboru firmy audytorskiej jest niezależna od Zarządu Spółki i zgodna z obowiązującą w Spółce „Polityką i procedurą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych AWBUD S.A. i Grupy Kapitałowej AWBUD S.A.”, przyjętą uchwałą Komitetu Audytu nr 2/10/2017 z dnia 23 października 2017 roku. Komitet Audytu, we współpracy ze Spółką, przeprowadził rozeznanie rynku, polegające na zebraniu informacji na temat świadczących usługi rewizji firm audytorskich na podstawie danych i informacji publikowanych przez Komisję Nadzoru Audytowego, Komisję Nadzoru Finansowego a także na podstawie powszechnie dostępnych rankingów i ocen. Komitet Audytu, za pośrednictwem Spółki, skierował zapytania ofertowe do wybranych firm audytorskich a następnie dokonał analizy i oceny złożonych ofert zgodnie z przyjętymi kryteriami. Wyniki oceny zostały zaprezentowane w Rekomendacji Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej. Komitet Audytu, zgodnie z podjętą uchwałą nr 1/03/2019 z dnia 28 marca 2019 roku, zarekomendował Radzie Nadzorczej wybrane firmy audytorskie, wyrażając preferencje wobec PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, która, w ocenie Komitetu Audytu, złożyła najkorzystniejszą ofertę spośród poddanych ocenie. W przyjętej uchwale Komitet Audytu potwierdził, że powyższa rekomendacja i wyrażenie preferencji są wolne od wpływów podmiotów trzecich i nie obowiązują żadne postanowienia lub klauzule niedozwolone nakładające ograniczenia w wyborze biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej. Rada Nadzorcza, dokonując procesu weryfikacji oceny Komitetu Audytu przedstawionej w Rekomendacji Komitetu, w całości podzieliła oceną dokonaną przez Komitet Audytu.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza AWBUD podjęła uchwałę o wyborze Spółki PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa uznając że:

- Wybór firmy audytorskiej został dokonany z uwzględnieniem zasad rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta.
- Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule, które ograniczałyby możliwość wyboru firmy audytorskiej przez Radę Nadzorczą na potrzeby przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki, do określonych kategorii lub wykazów firm audytorskich
- Wybór firmy audytorskiej został dokonany w sposób uczciwy i przejrzysty. Spółka zapewniła przekazanie takiej samej dokumentacji wszystkim zainteresowanym oferentom. Do oceny ofert złożonych przez firmy audytorskie stosowane były przejrzyste i niedyskryminujące kryteria wyboru. Ponadto wybór dokonany został z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej.

Polityka świadczenia przez firmę audytorską uprawnioną do badania rocznego sprawozdania finansowego innych usług zakłada przede wszystkim eliminację ryzyka naruszenia niezależności firmy audytorskiej, określając zasady świadczenia usług dozwolonych poprzez zdefiniowanie usług zabronionych oraz usług dozwolonych. Świadczenie usług dozwolonych możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki.

Wynikające z zapisów umowy wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (w tys. zł)	Rok zakończony 31.12.2018	Rok zakończony 31.12.2017
Badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	77,7	34,1
Przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	39,5	39,4
Razem	117,2	73,5

Firma audytorska uprawniona do badania i przeglądu sprawozdań finansowych nie świadczyła w 2018 roku na rzecz Emitenta innych usług niebędących badaniem lub przeglądem sprawozdań finansowych.

8.4. Akcje i akcjonariusze AWBUD S.A.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał akcyjny Emitenta wynosił 4 121 473,00 zł i dzielił się na 8 242 946 akcji zwykłych serii A1 o wartości nominalnej 0,50 zł każda. W Spółce nie miały miejsca zdarzenia emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W ciągu 2018 roku wysokość kapitału zakładowego Emitenta nie uległa zmianie.

Akcje AWBUD S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela. Z akcjami Spółki nie są związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne. Statut AWBUD S.A. nie wprowadza także jakichkolwiek ograniczeń odnośnie przenoszenia prawa własności akcji wyemitowanych przez Spółkę, wykonywania prawa głosu, jak również nie zawiera postanowień, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku akcjonariuszami posiadającymi 5 i więcej procent głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta były następujące podmioty:

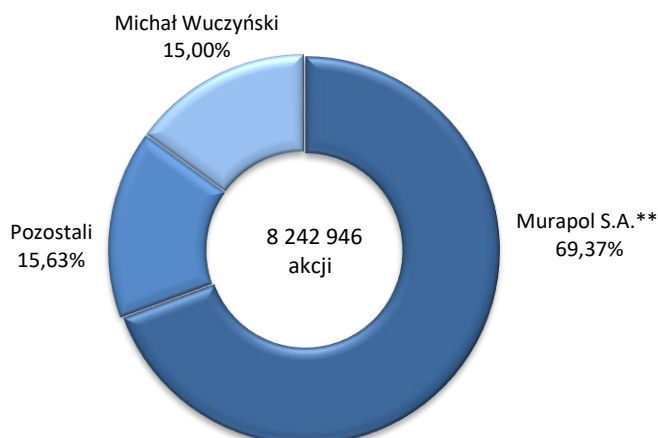
Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu	% ogólnej liczby akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz ich udział w kapitale zakładowym
Murapol S.A.**	5 440 344	66,00
Michał Wuczyński	1 236 442	15,00

W dniu 27 grudnia 2018 roku zostało ogłoszone przez Murapol Real Estate S.A. oraz Petrofox Sp. z o.o., za pośrednictwem Domu Maklerskiego BDM S.A., wezwanie do zapisów na sprzedaż 2 802 602 akcji Emitenta. W wyniku ogłoszonego wezwania, w dniu 28 lutego 2019 roku nastąpiło zwiększenie liczby posiadanych przez Murapol Real Estate S.A. oraz Petrofox Sp. z o.o. głosów na skutek rozliczenia transakcji sprzedaży na łączną liczbę 277 656 akcji. Po dokonaniu transakcji Murapol Real Estate S.A. oraz Petrofox Sp. z o.o. posiadają 5 718 000 akcji Emitenta, stanowiących 69,37% ogólnej liczby głosów i kapitału zakładowego AWBUD.

Na dzień na dzień 10 czerwca 2019 roku akcjonariuszami posiadającymi 5 i więcej procent głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta były następujące podmioty:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu	% ogólnej liczby akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz ich udział w kapitale zakładowym
Murapol S.A.**	5 718 000	69,37
Michał Wuczyński	1 236 442	15,00

Akcjonariusze AWBUD S.A. (stan na 10.06.2019 r.)



**poprzez Spółki zależne Murapol Real Estate S.A. i Petrofox Sp. z o.o.

W dniu 24 kwietnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty nie wyższej niż 18 121 473 zł tj. o nie więcej niż 14 000 000 zł poprzez emisję nie więcej niż 28 000 0000 akcji zwykłych imiennych serii B1 o wartości nominalnej 0,5 zł każda. Akcje serii B1 zostaną wyemitowane w drodze subskrypcji prywatnej a umowy objęcia akcji zostaną zawarte nie później niż w dniu 31 maja 2019 roku. W dniu 29 kwietnia Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o ustaleniu jednostkowej ceny emisyjnej akcji na kwotę 1,08 zł. W dniu 31 maja 2019 roku Zarząd AWBUD zawarł z Murapol Real Estate S.A. umowę objęcia 16 900 000 akcji zwykłych imiennych AWBUD serii B1 o łącznej wartości, rozumianej jako iloczyn liczby i ceny emisyjnej objętych akcji serii B1, w wysokości 18 252 000 zł.

Emisja akcji serii B1 oraz wynikające z niej podwyższenie kapitału zakładowego Spółki staną się skuteczne z chwilą dokonania odpowiedniego wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Robert Kasprzak, Wiceprezes Zarządu AWBUD S.A., na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiada 2 000 szt. akcji Spółki.

Andrzej Wuczyński, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiada 7 696 szt. akcji AWBUD S.A.

Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie posiadają akcji Spółki.

W roku 2018 roku AWBUD nie dokonał nabycia akcji własnych, nie dokonał również nabycia lub zbycia akcji i udziałów obcych jednostek.

AWBUD nie prowadzi programów akcji pracowniczych.

8.5. Opis zmian Statutu Spółki

Zmiany postanowień statutu Spółki należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

15 listopada 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy AWBUD S.A. podjęło uchwałę o zmianie § 14 ust. 1, § 21 ust. 1 pkt 12) i pkt 17), § 23 ust. 3 i § 25 Statutu Spółki.

Dotychczasowe brzmienie § 14 ust. 1 Statutu Spółki:

„Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub - w razie jego nieobecności - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie braku i tej osoby Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd”.

Nowe brzmienie § 14 ust. 1 Statutu Spółki:

„Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub - w razie jego nieobecności - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie braku i tej osoby Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd”.

Dotychczasowe brzmienie § 21 ust. 1 pkt. 12) Statutu Spółki:

„wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawami o wartości przewyższającej pojedynczo lub w serii podobnych czynności w okresie kolejnych 6 (sześciu) miesięcy począwszy od pierwszej takiej czynności 10.000.000,00 (dziesięć milionów) złotych, o ile nie wynikają one w sposób wyraźny z rocznego budżetu Spółki lub planu strategicznego Spółki, zgoda nie jest wymagana w odniesieniu do ofert lub umów na wykonanie dostaw/robót/usług budowlanych/budowlano-montażowych lub innej podobnej umowy zawartej w ramach przedmiotu działalności Spółki oraz na wystawienie weksla, udzielenie gwarancji lub zlecenie udzielenia gwarancji, jeżeli jest to związane z zawarciem umowy na wykonanie dostaw/robót/usług budowlanych/budowlano-montażowych lub innej podobnej umowy zawartej w ramach przedmiotu działalności Spółki”.

Nowe brzmienie § 21 ust. 1 pkt. 12) Statutu Spółki:

„wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawami o wartości przewyższającej pojedynczo lub w serii podobnych czynności w okresie kolejnych 6 (sześciu) miesięcy począwszy od pierwszej takiej czynności kwotę 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych), a także na dokonywanie zmian powyższych czynności, w szczególności podpisywanie aneksów, porozumień w stosunku do tych zobowiązań lub rozporządzeń”.

Dotychczasowe brzmienie § 21 ust. 1 pkt. 17) Statutu Spółki:

„wyrażanie zgody na emisję przez Spółkę obligacji jeżeli łączna wartość takiej emisji przekracza kwotę 20.000.000,00 (dwadzieścia milionów) złotych. Zgoda Rady Nadzorczej nie jest wymagana na emisję obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, w odniesieniu do której wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia”.

Nowe brzmienie § 21 ust. 1 pkt. 17) Statutu Spółki:

„wyrażanie zgody na emisję przez Spółkę obligacji. Zgoda Rady Nadzorczej nie jest wymagana na emisję obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, w odniesieniu do której wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia”.

Dotychczasowe brzmienie § 23 ust. 3 Statutu Spółki:

„W przypadku gdy Zarząd jest jednoosobowy jedyny członek Zarządu ma prawo samodzielnie reprezentować Spółkę. W przypadku Zarządu wieloosobowego Spółkę reprezentuje łącznie Prezes Zarządu i Wiceprezes Zarządu albo łącznie 2 (dwóch) członków Zarządu pełniących funkcję Wiceprezesa Zarządu albo łącznie Wiceprezes Zarządu i członek Zarządu (nie pełniący funkcji Prezesa Zarządu ani Wiceprezesa Zarządu) albo którykolwiek z członków Zarządu łącznie z prokurentem”.

Nowe brzmienie § 23 ust. 3 Statutu Spółki:

„W przypadku gdy Zarząd jest jednoosobowy jedyny członek Zarządu ma prawo samodzielnie reprezentować Spółkę. W przypadku Zarządu wieloosobowego Spółkę reprezentuje 2 (dwóch) członków Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem”.

Dotychczasowe brzmienie § 25 Statutu Spółki:

1. „Prezes Zarządu kieruje wewnętrzną działalnością Zarządu.
2. Posiedzenie Zarządu zwołuje Prezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Zarządu. Forma zwołania posiedzenia, jak również forma złożenia wniosku o zwołanie posiedzenia są dowolne. Posiedzenia powinny być zwoływane w miarę możliwości w terminach umożliwiających udział w posiedzeniu każdego członka Zarządu. W razie nie zwołania posiedzenia Zarządu przez Prezesa Zarządu zgodnie z powyższym w terminie wskazanym we wniosku członka Zarządu, posiedzenie Zarządu może zwołać każdy z Wiceprezesów Zarządu (postanowienia zdania 2 i 3 powyżej stosuje się odpowiednio).
3. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki, Katowicach, Bielsku-Białej lub innym miejscu uzgodnionym przez wszystkich członków Zarządu.
4. Zarząd podejmuje wiążące uchwały, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.
5. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych.
6. Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie na zasadach i w wysokości ustalonej uchwałą Rady Nadzorczej.
7. Organizację i sposób wykonywania czynności przez Zarząd określa regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd. Rada Nadzorcza zatwierdza Regulaminu Zarządu uchwalony przez Zarząd”.

Nowe brzmienie § 25 Statutu Spółki:

- „1. Prezes Zarządu kieruje wewnętrzną działalnością Zarządu.
2. Posiedzenie Zarządu może zwołać Prezes Zarządu lub Wiceprezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Zarządu. Forma zwołania posiedzenia, jak również forma złożenia wniosku o zwołanie posiedzenia są dowolne. Posiedzenia powinny być zwoływane w miarę możliwości w terminach umożliwiających udział w posiedzeniu każdego członka Zarządu.
3. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki, Katowicach, Bielsku-Białej, Warszawie lub innym miejscu uzgodnionym przez wszystkich członków Zarządu.
4. Zarząd podejmuje wiążące uchwały, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.
5. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji oraz za pomocą poczty elektronicznej. Podjęcie uchwały przez Zarząd w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o którym mowa w zdaniu poprzednim zarządza Prezes Zarządu lub Wiceprezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Zarządu. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
6. Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie na zasadach i w wysokości ustalonej uchwałą Rady Nadzorczej.

7. Organizację i sposób wykonywania czynności przez Zarząd określa regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd. Rada Nadzorcza zatwierdza Regulaminu Zarządu uchwalony przez Zarząd”.

Zmiany Statutu Spółki podjęte na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy AWBUD S.A. z dnia 15 listopada 2018 r. zostały zarejestrowane w dniu 5 lutego 2019 r. przez Sąd Rejonowy w Częstochowie XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Tekst jednolity Statutu dostępny jest na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

<http://www.awbud.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dokumenty-korporacyjne/>

8.6. Zasady działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie

Sposób działania Walnego Zgromadzenia określają obowiązujące przepisy prawa, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia.

Statut określa następujące zasady działania Walnego Zgromadzenia:

- Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, Katowicach, Bielsku-Białej, Krakowie lub w Warszawie.
- Walne Zgromadzenie zwoływane jest jako Zwyczajne albo Nadzwyczajne.
- Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się najpóźniej w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
- Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd.
- Jeżeli Zarząd w przepisany terminie nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, prawo zwołania takiego Zgromadzenia przysługuje Radzie Nadzorczej oraz Akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce.
- Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane.
- Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia. Akcjonariusze ci wyznaczają Przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.
- Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- Walne Zgromadzenie zwołuje się w terminie i w sposób określony w przepisach Kodeksu spółek handlowych.
- Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mają prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz mają prawo zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad Walnego Zgromadzenia zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.
- Każdy Akcjonariusz może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wniesionych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
- Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.
- Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu posiadają także członkowie organów Spółki oraz osoby trzecie, w tym eksperci zaproszone przez Zarząd.
- Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub - w razie jego nieobecności - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie braku i tej osoby Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd.
- Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba upoważniona zgodnie ze Statutem do otwarcia Walnego Zgromadzenia przeprowadza wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
- W przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia z upoważnienia sądu rejestrowego, Walne Zgromadzenie prowadzi Przewodniczący Zgromadzenia wyznaczony przez sąd rejestrowy.
- Walne Zgromadzenie jest ważne jeżeli Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego Spółki uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.
- Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględnie większością głosów oddanych, chyba że bezwzględnie obowiązujący przepis prawa lub Statut stanowią inaczej.

- Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek Akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych Akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, podjętej 75% większością głosów oddanych.
- Walne Zgromadzenie uchwała Regulamin Walnego Zgromadzenia określający szczegółowy tryb organizacji i prowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia. Zmiany w Regulaminie Walnego Zgromadzenia obowiązują najwcześniej od następnego Walnego Zgromadzenia.
- Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają między innymi, poza innymi sprawami przewidzianymi w Kodeksie spółek handlowych:
 - rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za ubiegły rok obrotowy;
 - podział zysku bądź pokrycie straty;
 - udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków;
 - powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;
 - zmiana Statutu;
 - podwyższenie kapitału zakładowego Spółki;
 - obniżenie kapitału zakładowego Spółki;
 - emisja obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych;
 - nabycie własnych akcji lub upoważnienie do ich nabywania w przypadkach przewidzianych Kodeksem spółek handlowych;
 - ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
 - połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki;
 - rozwiązanie Spółki oraz wybór likwidatorów;
 - zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim - ograniczonego prawa rzeczowego;
 - postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
 - tworzenie lub znoszenie funduszy Spółki;
 - przyjęcie Regulaminu Walnego Zgromadzenia;
 - zatwierdzenie Regulaminu Rady Nadzorczej;
 - inne sprawy, dla których Kodeks spółek handlowych lub Statut wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia.
- Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

Treść aktualnego Regulaminu Walnego Zgromadzenia jest dostępna na stronie internetowej Spółki:

<http://www.awbud.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dokumenty-korporacyjne/>

Prawa akcjonariuszy

Prawa akcjonariuszy są określone w postanowieniach kodeksu spółek handlowych oraz w Statucie Spółki. Zgodnie z powyższymi zapisami akcjonariusze Spółki posiadają prawo do uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach, do wykonywania na nich prawa głosu. Akcjonariusze mogą brać udział w Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.

8.7. Rada Nadzorcza

Skład

Na dzień 1 stycznia 2018 roku skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawiał się następująco:

- Wiesław Cholewa Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Wuczyński Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Artur Olejnik Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Płonka Członek Rady Nadzorczej,
- Franciszek Kołodziej Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 27 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały, na mocy których ze składu Rady Nadzorczej został odwołany Marek Płonka a na okres trzyletniej, wspólnej kadencji do składu Rady Nadzorczej został powołany Wojciech Wójcik.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawiał się następująco:

- Wiesław Cholewa Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Wuczyński Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Artur Olejnik Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Wójcik Członek Rady Nadzorczej,
- Franciszek Kołodziej Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 7 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o delegowaniu Wiesława Cholewy, do czasowego pełnienia obowiązków Członka Zarządu na okres nie dłuższy niż trzy miesiące. W dniu 25 marca 2019 roku Wiesław Cholewa złożył rezygnację z oddelegowania do czasowego pełnienia obowiązków Członka Zarządu Emitenta.

W dniu 25 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały, na mocy których do składu Rady Nadzorczej zostali powołani Michał Feist i Leszek Kołodziej.

W dniu 28 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o delegowaniu członka Rady Nadzorczej, Wiesława Cholewy, do czasowego pełnienia obowiązków Członka Zarządu na okres nie dłuższy niż trzy miesiące.

W dniu 28 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powierzeniu funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Wojciechowi Wójcikowi.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania roku skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawiał się następująco:

- Wojciech Wójcik Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Wuczyński Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Artur Olejnik Członek Rady Nadzorczej,
- Franciszek Kołodziej Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Feist Członek Rady Nadzorczej,
- Leszek Kołodziej Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesław Cholewa Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza – opis działania

Rada Nadzorcza Emitenta wykonuje swoje obowiązki na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności kodeksu spółek handlowych, statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej i uchwał walnego zgromadzenia.

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki:

- Rada Nadzorcza składa się od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.
- Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.
- Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 3 (trzy) lata.

- Członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród siebie Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Sekretarza Rady Nadzorczej, a także odwołują osoby pełniące te stanowiska w Radzie Nadzorczej. Głosowanie w wyżej wymienionych sprawach jest głosowaniem tajnym.
- W Spółce działa Komitet Audytu, którego skład, zadania i kompetencje określają obowiązujące przepisy prawa regulujące powołanie i funkcjonowanie komitetu audytu. Członkowie Komitetu Audytu, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu, są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród członków tego organu. Powołanie do składu Komitetu Audytu wygasa z chwilą wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej powołanego do składu Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza ma także prawo w każdym czasie odwoływania poszczególnych członków Komitetu Audytu z jego składu oraz odwołania Przewodniczącego Komitetu Audytu. Członkowie Komitetu Audytu powinni spełniać wymagania, w tym w zakresie wiedzy i umiejętności oraz niezależności określone przez obowiązujące przepisy prawa regulujące powołanie i funkcjonowanie komitetu audytu. Rada Nadzorcza może uchwalić Regulamin Komitetu Audytu.
- Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, kieruje pracami Rady Nadzorczej.
- Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zaproszeni na posiedzenie, a na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
- Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych.
- Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd w terminie 14 (czternastu) dni od daty powołania Rady Nadzorczej.
- W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą brać udział członkowie Zarządu oraz inne osoby zaproszone przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
- Obsługę Rady Nadzorczej zapewnia Zarząd.
- Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście.
- Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do samodzielnego wykonywania określonych czynności nadzorczych.
- Członków Rady Nadzorczej, delegowanych do samodzielnego wykonywania czynności nadzorczych obowiązuje zakaz konkurencji w takim samym zakresie jak członków Zarządu.
- W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej i prawo do wynagrodzenia za sprawowanie funkcji członka Rady Nadzorczej. Za wykonywanie funkcji członka Zarządu delegowanemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje odrębne wynagrodzenie określone uchwałą Rady Nadzorczej.
- Rada Nadzorcza składa Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności za ubiegły rok obrotowy oraz przedstawia ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.
- Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przynajmniej 1 (jeden) raz na kwartał przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej z jego inicjatywy, na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej powinien zawierać proponowany porządek obrad. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w terminie 2 (dwóch) tygodni od otrzymania wniosku, wnioskodawca może zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
- Za skuteczne uznaje się zaproszenie na termin posiedzenia Rady Nadzorczej wysłane na: adres do doręczeń lub elektronicznie na adres poczty elektronicznej; które to adresy Członek Rady Nadzorczej zobowiązany jest wskazać Spółce oraz Przewodniczącemu Rady Nadzorczej niezwłocznie po jego wyborze. Zbiór adresów dla doręczeń, adresów poczty elektronicznej członków Rady Nadzorczej prowadzi Zarząd. Zarząd ma obowiązek udostępnić zbiór każdemu z członków Rady Nadzorczej w celu zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej.
- Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej powinno zostać wysłane co najmniej na 3 (trzy) dni przed proponowanym terminem posiedzenia oraz powinno określać datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Materiały dotyczące spraw objętych porządkiem obrad należy przesłać wraz z zaproszeniem na posiedzenie Rady Nadzorczej.
- Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki, Katowicach, Bielsku-Białej, Krakowie, Warszawie lub innym miejscu uzgodnionym przez wszystkich członków Rady Nadzorczej.
- Uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji oraz za pomocą poczty elektronicznej. Podjęcie uchwały przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o którym mowa w zdaniu poprzednim zarządza Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na wniosek co najmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, gdy wszyscy

członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. W razie braku zarządzenia przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zgodnie z powyższym w terminie wskazanym we wniosku 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, podjęcie uchwały Rady Nadzorczej w tych trybach może zarządzić Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (postanowienia zdania 3 powyżej stosuje się odpowiednio).

- Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może jednak dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
- Uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte w sposób o którym mowa w ust. 5 i ust. 6 z wyłączeniem spraw, w których głosowanie w taki sposób zostało wyłączone na mocy przepisów Kodeksu spółek handlowych. Uchwały takie są ważne, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
- Obrady Rady Nadzorczej są protokołowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Rady Nadzorczej, jak również innych osób obecnych na posiedzeniu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły powinny być podpisane przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.
- Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, jak również składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen;
 - zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
 - delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności;
 - powoływanie i odwoływanie członków Zarządu
 - ustalanie warunków zatrudnienia i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;
 - wyrażanie zgody na uchylenie zakazu konkurencji obowiązującego członka Zarządu Spółki;
 - wyrażanie zgody na udzielenie prokury oddzielnej;
 - wyrażanie zgody na przystąpienie do nowych spółek lub innych podmiotów, a także nabycie, zbycie oraz obciążenie przez Spółkę akcji lub udziałów w innych spółkach lub innych tytułów uczestnictwa innych podmiotów;
 - wyrażanie zgody na tworzenie oddziałów, filii i przedstawicielstw w kraju i za granicą, jak również ośrodków badawczo - rozwojowych, zakładów wytwórczych, handlowych i usługowych;
 - zatwierdzanie opracowanych przez Zarząd rocznych planów działalności Spółki (budżetu Spółki), planów strategicznych oraz innego rodzaju rocznych lub wieloletnich planów rzeczowych lub finansowych;
 - wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości;
 - wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawami o wartości przewyższającej pojedynczo lub w serii podobnych czynności w okresie kolejnych 6 (sześciu) miesięcy począwszy od pierwszej takiej czynności kwotę 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych), a także na dokonywanie zmian powyższych czynności, w szczególności podpisywanie aneksów, porozumień w stosunku do tych zobowiązań lub rozporządzeń;
 - zatwierdzanie istotnej zmiany zasad prowadzenia rachunkowości, o ile nie wynika ona ze zmiany obowiązujących przepisów prawa;
 - zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
 - wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w celu przeprowadzenia badania lub przegląd sprawozdań finansowych Spółki;

- rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia;
 - wyrażanie zgody na emisję przez Spółkę obligacji. Zgoda Rady Nadzorczej nie jest wymagana na emisję obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, w odniesieniu do której wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia;
 - powołanie oraz odwoływanie członków Komitetu Audytu, w tym powoływanie oraz odwoływanie Przewodniczącego Komitetu Audytu.
- Rada Nadzorcza reprezentuje Spółkę w umowach i w sporach z członkami Zarządu, przy czym za Radę Nadzorczą, na podstawie każdorazowego upoważnienia, udzielonego w drodze uchwały, działa Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej wskazany uchwałą Rady Nadzorczej.
 - Organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą określa regulamin Rady Nadzorczej, który uchwała Rada Nadzorcza i zatwierdza Walne Zgromadzenie.

Treść Regulaminu Rady Nadzorczej jest dostępna na stronie internetowej Spółki:

<http://www.awbud.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dokumenty-korporacyjne/>

8.8. Organy zarządzające

Skład Zarządu

Na dzień 1 stycznia 2018 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- Michał Wuczyński Prezes Zarządu,
- Arkadiusz Wierciński Wiceprezes Zarządu,
- Robert Kasprzak Członek Zarządu,
- Jacek Zwiech Członek Zarządu.

W dniu 3 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę, na mocy której do składu Zarządu, do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu na okres trzyletniej kadencji, został powołany Mariusz Kolwas.

W dniu 7 września 2018 roku Arkadiusz Wierciński złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie z dniem 7 września 2018 roku.

W dniu 25 września 2018 roku Michał Wuczyński złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie z dniem 25 września 2018 roku, w tym z funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 28 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę, na mocy której do składu Zarządu, do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na okres trzyletniej kadencji, została powołana Aneta Bińkiewicz.

W dniu 28 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę, na mocy której Robertowi Kasprzakowi powierzono funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 28 listopada 2018 roku Mariusz Kolwas złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie z dniem 28 listopada 2018 roku.

W dniu 6 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 1 stycznia 2019 roku Wojciecha Góreckiego do składu Zarządu Emitenta na okres trzyletniej kadencji i powierzeniu mu funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 6 grudnia 2018 roku Jacek Zwiech złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie Emitenta z dniem 31 grudnia 2018 roku

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- Aneta Bińkiewicz Prezes Zarządu,
- Robert Kasprzak Wiceprezes Zarządu,
- Jacek Zwiech Członek Zarządu.

W dniu 7 lutego 2019 roku Wojciech Górecki złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie Emitenta z dniem 7 lutego 2019 roku

W dniu 7 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza AWBUD podjęła uchwałę o delegowaniu członka Rady Nadzorczej, Wiesława Cholewy, do czasowego pełnienia obowiązków członka Zarządu Emitenta na okres nie dłuższy niż trzy miesiące.

W dniu 7 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę, na mocy której do składu Zarządu, na okres trzyletniej kadencji, został powołany Dariusz Hereda.

W dniu 25 marca 2019 roku Wiesław Cholewa złożył rezygnację z oddelegowania do czasowego pełnienia obowiązków członka Zarządu Emitenta.

W dniu 25 marca 2019 roku Dariusz Hereda złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie Emitenta ze skutkiem na dzień 28 marca 2019 roku

W dniu 28 marca 2019 roku Rada Nadzorcza AWBUD podjęła uchwałę o delegowaniu członka Rady Nadzorczej, Wiesława Cholewy do czasowego pełnienia obowiązków członka Zarządu Emitenta na okres do trzech miesięcy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- Aneta Bińkiewicz Prezes Zarządu,
- Robert Kasprzak Wiceprezes Zarządu.

Uprawnienia i obowiązki Zarządu

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki:

- Zarząd składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków.
- Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza powierza także pełnienie funkcji Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu.
- W przypadku gdy Zarząd jest jednoosobowy jedyny członek Zarządu ma prawo samodzielnie reprezentować Spółkę. W przypadku Zarządu wieloosobowego Spółkę reprezentuje 2 (dwóch) członków Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem.
- Kadencja każdego członka Zarządu trwa 3 (trzy) lata. Mandat członka Zarządu wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.
- Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie.
- Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Wszelkie sprawy nie zastrzeżone do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej na mocy przepisów Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu Spółki należą do kompetencji Zarządu.
- Prezes Zarządu kieruje wewnętrzną działalnością Zarządu.
- Posiedzenie Zarządu może zwołać Prezes Zarządu lub Wiceprezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Zarządu. Forma zwołania posiedzenia, jak również forma złożenia wniosku o zwołanie posiedzenia są dowolne. Posiedzenia powinny być zwoływane w miarę możliwości w terminach umożliwiających udział w posiedzeniu każdego członka Zarządu.
- Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki, Katowicach, Bielsku-Białej, Warszawie lub innym miejscu uzgodnionym przez wszystkich członków Zarządu.
- Zarząd podejmuje wiążące uchwały, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.
- Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji oraz za pomocą poczty elektronicznej. Podjęcie uchwały przez Zarząd w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o którym mowa w zdaniu poprzednim zarządza Prezes Zarządu lub Wiceprezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Zarządu. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
- Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie na zasadach i w wysokości ustalonej uchwałą Rady Nadzorczej.

Organizację i sposób wykonywania czynności przez Zarząd określa regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd. Rada Nadzorcza zatwierdza Regulaminu Zarządu uchwalony przez Zarząd. Treść Regulaminu Zarządu jest dostępna na stronie internetowej Spółki: <http://www.awbud.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dokumenty-korporacyjne/>

Prokurenci

Na dzień 1 stycznia 2018 roku i 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Emitent nie udzielił prokury.

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

- Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza powierza także pełnienie funkcji Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu
- Zarząd nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji akcji. Uprawnienia Zarządu odnośnie prawa do podjęcia decyzji o wykupie akcji nie odbiegają od uregulowań zawartych w kodeksie spółek handlowych;
- Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających, uprawnienia osób zarządzających, w tym uprawnienia do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółki w ciągu 2018 roku nie uległy zmianie.

8.9. Wynagrodzenie władz statutowych

Zarząd

W 2018 roku łączne wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu AWBUD S.A. wyniosło 1 230 tys. zł.

Szczegółowe informacje o kwotach wynagrodzeń otrzymanych przez poszczególnych członków Zarządu (w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym) przedstawiono w poniższych tabelach:

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

Wynagrodzenie Członków Zarządu	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Michał Wuczyński	373	0
Arkadiusz Wierciński	8	0
Robert Kasprzak	384	0
Jacek Zwiech	423	0
Mariusz Kolwas	19	0
Aneta Birńkiewicz	23	276

Dane dotyczące okresu porównawczego

Wynagrodzenie Członków Zarządu	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Michał Wuczyński	399	24
Arkadiusz Wierciński	2	0
Robert Kasprzak	285	0
Jacek Zwiech	2	0
Michał Sapota	8	12
Nikodem Iskra	3	12

Jeden z Członków Zarządu posiada zawartą z AWBUD umowę o zakazie konkurencji, zgodnie z którą w okresie jej obowiązywania, w przypadku ustania stosunku pracy, będzie wypłacane mu wynagrodzenie określone w umowie przez okres 12 miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie występują inne umowy, zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

Rada Nadzorcza

W 2018 roku łączne wynagrodzenie wypłacone Członkom Rady Nadzorczej AWBUD S.A. wyniosło 424 tys. zł.

Szczegółowe informacje o kwotach wynagrodzeń otrzymanych przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej (w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym) przedstawiono w poniższych tabelach:

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Wiesław Cholewa	54	20
Andrzej Wuczyński	256	0
Artur Olejnik	42	0
Marek Płonka	21	0
Franciszek Kołodziej	24	0
Wojciech Wójcik	27	10

Dane dotyczące okresu porównawczego

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Wiesław Cholewa	22	0
Andrzej Wuczyński	295	35
Artur Olejnik	9	0
Marek Płonka	9	0
Franciszek Kołodziej	12	0
Andrzej Witkowski	16	0
Tomasz Wuczyński	10	0
Paweł Czupryna	10	0
Jerzy Klasicki	4	0
Jakub Kocjan	13	0
Michał Feist	7	25

Spółka nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających i nadzorujących

8.10. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 14 lutego 2019 roku Spółka złożyła do Prokuratury Okręgowej w Warszawie zawiadomienie o możliwości popełnienia przez byłego Członka Zarządu Emitenta przestępstwa polegającego na:

- podaniu nieprawdziwych danych lub zatajaniu prawdziwych danych, które w istotny sposób wpłynęły na treści raportów okresowych Spółki zawierających jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej (Sprawozdania) za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku a także za okres 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017;
- rozpowszechnianiu w ramach Sprawozdań informacji, które wprowadzały lub mogły wprowadzać w błąd co do ceny akcji wyemitowanych przez Spółkę pomimo tego, że były Członek Zarządu wiedział lub powinien wiedzieć, że Sprawozdania zawierają informacje fałszywe lub wprowadzające w błąd;
- dopuszczaniu do sporządzenia Sprawozdań niezgodnie z przepisami lub zawarciu w nich nierzetelnych danych a także składaniu biegłemu rewidentowi niezgodnego ze stanem faktycznym oświadczenia o stanie zobowiązań Spółki.

W dniu 26 kwietnia 2019 roku Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie o wszczęciu, w konsekwencji złożenia powyższego zawiadomienia, dochodzenia w przedmiocie popełnienia przestępstwa.

W dniu 24 kwietnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty nie wyższej niż 18 121 473 zł tj. o nie więcej niż 14 000 000 zł poprzez emisję nie więcej niż 28 000 000 akcji zwykłych imiennych serii B1 o wartości nominalnej 0,5 zł każda. Akcje serii B1 zostaną wyemitowane w drodze subskrypcji prywatnej a umowy objęcia akcji zostaną zawarte nie później niż w dniu 31 maja 2019 roku. W dniu 29 kwietnia Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o ustaleniu jednostkowej ceny emisyjnej akcji na kwotę 1,08 zł. W dniu 31 maja 2019 roku Zarząd AWBUD zawarł z Murapol Real

Estate S.A. umowę objęcia 16 900 000 akcji zwykłych imiennych AWBUD serii B1 o łącznej wartości, rozumianej jako iloczyn liczby i ceny emisyjnej objętych akcji serii B1, w wysokości 18 252 000 zł.

Emisja akcji serii B1 oraz wynikające z niej podwyższenie kapitału zakładowego Spółki staną się skuteczne z chwilą dokonania odpowiedniego wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności AWBUD S.A. zostało autoryzowane przez Zarząd Spółki w dniu 10 czerwca 2019 roku.

Podpisy członków Zarządu AWBUD S.A.:

Aneta Bińkiewicz

Prezes Zarządu

Robert Kasprzak

Wiceprezes Zarządu

Wiesław Cholewa

*Członek Rady Nadzorczej delegowany do Zarządu
Spółki, który w okresie delegacji pracował
nad przygotowaniem sprawozdania finansowego*