



**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
REGNON SPÓŁKA AKCYJNA RESTRUKTURYZACJI
z siedzibą w Katowicach**

CZERWIEC 2017

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2016 roku

Skład Rady Nadzorczej Regnon Spółki Akcyjnej w restrukturyzacji na dzień 31 grudnia 2016 roku był następujący:

1. Aleksandra Bełdyga – Członek Rady Nadzorczej
2. Filip Sinkiewicz – Członek Rady Nadzorczej
3. Tomasz Karczewski – Członek Rady Nadzorczej

Funkcję Członków Rady Nadzorczej Emitenta w okresie sprawozdawczym pełnili ponadto Pani Agnieszka Wielgus, Pan Cezary Liśkiewicz, Pan Radosław Rasała oraz Pan Ireneusz Wilk. W dniu 7 stycznia 2016 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Radosława Rasały z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 22 grudnia 2015 roku. Pan Radosław Rasała wskazał jako przyczynę rezygnacji objęcie innego stanowiska zarządczego w spółce handlowej i wynikający z tego faktu zakaz konkurencji i pracy w jakiegokolwiek innej spółce handlowej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 czerwca 2016 roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Cezarego Liśkiewicza. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało z dniem 29 czerwca 2016 roku w skład Rady Nadzorczej na okres bieżącej kadencji Panią Aleksandrę Bełdygę oraz Pana Ireneusza Wilka. W dniu 20 września 2016 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Ireneusza Wilka z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta ze skutkiem natychmiastowym. W dniu 19 grudnia 2016 roku Pani Agnieszka Wielgus złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza podejmowała uchwały lub odbywała posiedzenia w dniach 29 czerwca 2016r., 30 września 2016r. oraz 4 października 2016 r.

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej omawiano istotne dla Spółki zagadnienia dotyczące bieżącej działalności, jak również dalszego rozwoju. Przebieg posiedzeń członkowie Rady Nadzorczej uznali za satysfakcjonujący.

Rada Nadzorcza Regnon S.A. w restrukturyzacji prowadziła bieżącą analizę sytuacji ekonomiczno – finansowej Spółki. Rada Nadzorcza pełniąc obowiązki wynikające z Kodeksu spółek handlowych swoją działalność skoncentrowała w dwóch podstawowych obszarach:

- Nadzór Rady Nadzorczej nad działalnością Spółki.
- Nadzór Rady Nadzorczej nad działalnością Zarządu Spółki.

W dniu 29 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie § 10 ust. 3 pkt 2 Statutu Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi wybrała Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Konduktorska 33 do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych zostały zawarte na okres niezbędny do wykonania wyżej wymienionych czynności. Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1695. Podmiot prowadził w latach ubiegłych przeglądy i badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy kapitałowej.

Przedmiotem badania biegłego rewidenta były:

1. sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2016 na które składa się:
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 21 727 tys. zł,

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące ujemne całkowite dochody ogółem w wysokości 13 886 tys. zł,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 13 886 tys. zł,
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5 tys. zł,
 - informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.
2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej za rok 2016 na które składa się:
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 22 196 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące ujemne całkowite dochody ogółem w wysokości 13 869 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 13 869 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 511 tys. zł,
 - informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sprawozdania jednostkowe i skonsolidowane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej Regnon S.A. w restrukturyzacji w dającej się przewidzieć przyszłości. W dniu 2 września 2016 roku Zarząd Jednostki dominującej złożył do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – postępowania sanacyjnego wraz ze wstępnym planem restrukturyzacyjnym. Bezpośrednią przyczyną złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego było wszczęcie postępowania egzekucyjnego przez BGŻ BNP Paribas S.A. W dniu 3 sierpnia 2016 roku wpłynęło do Jednostki dominującej zawiadomienie o wszczęciu na wniosek ww. Banku postępowania egzekucyjnego na podstawie tytułu wykonawczego – Bankowego tytułu egzekucyjnego nr 40/KRA/2014 z dnia 24 lutego 2014 roku zaopatrzonego w klauzulę wykonalności – w którym zasądzono na rzecz Banku należność główną z tytułu wypowiedzianej w dniu 2 października 2013 roku umowy kredytowej, odsetki do 15 lipca 2016 roku, koszty procesu, opłatę egzekucyjną oraz podatek od towarów i usług. Na dzień 31 grudnia 2016 roku zadłużenie Jednostki dominującej wobec Banku BGŻ BNP Paribas S.A. w Warszawie wyniosło 46 524 tys. zł. Występują również trudności w terminowej spłacie zobowiązań budżetowych, na dzień 31 grudnia 2016 roku zadłużenie z tego tytułu wyniosło 8 033 tys. zł. Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach z dnia 27 października 2016 roku otwarte zostało postępowanie restrukturyzacyjne – postępowanie sanacyjne jednostki dominującej. W wydanym Postanowieniu Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy wyznaczył sędziego-komisarza w osobie SSR Iwony Gzeli, zarządcę w osobie Mirosława Mozdzenia oraz zezwolił Spółce na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu.

Podstawowym elementem planu restrukturyzacyjnego jest sprzedaż stanowiącego własność Regnon S.A. w restrukturyzacji Centrum Logistycznego w Dąbrowie Górniczej, a celem sprzedaży jest uzyskanie środków na spłatę zobowiązań wobec banku, budżetu oraz pozostałych wierzycieli zgodnie z zawartymi w planie restrukturyzacyjnym propozycjami układowymi. Po wykonaniu postępowania sanacyjnego oraz pozyskaniu nowych inwestorów i partnerów biznesowych Spółka będzie mogła rozwijać działalność gospodarczą w nowych obszarach.

Biegły rewident nie wyraził opinii o jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, gdyż na dzień wydania stanowiska nie był w stanie potwierdzić możliwości zatwierdzenia planu restrukturyzacyjnego i jego realizacji, a co za tym idzie uzyskania wystarczającej pewności, że Jednostka dominująca będzie w stanie zrestrukturyzować swoje zadłużenie i kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

W ocenie Rady Nadzorczej przedstawione przez Zarząd Spółki sprawozdania finansowe przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny majątkowej i finansowej Spółki i jej Grupy kapitałowej, sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi

z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdania są zgodne z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, jak również zgodne z wpływającymi na treść sprawozdań przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki. Rada Nadzorcza nie wnosi uwag oraz zastrzeżeń co do treści jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz co do przedstawionych w nich danych finansowych. Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje sprawozdanie jednostkowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie Grupy kapitałowej za rok obrotowy 2016 Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki i wnosi o ich zatwierdzenie.

Rada Nadzorcza kierując się interesem Spółki pełniła bieżącą kontrolę nad działalnością Zarządu i realizacją zadań wynikających z ramowej strategii rozwoju Spółki. Zarząd Spółki działał na dzień 31 grudnia 2016 roku w następującym składzie osobowym:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Adam Wysocki	Prezes Zarządu
Barbara Konrad-Dziwisz	Członek Zarządu

Rada zbadała sprawozdania Zarządu Spółki z działalności jednostki oraz Grupy kapitałowej. Po zapoznaniu się z ich treścią stwierdza, że sprawozdania zawierają wszystkie niezbędne informacje i są zgodne ze stosownymi przepisami w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz, że zostały one sporządzone rzetelnie, w jasny sposób przedstawiający działalność Spółki oraz Grupy kapitałowej w 2016 roku.

Po dokonaniu szczegółowej analizy, Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, postanowiła pozytywnie ocenić sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności za rok obrotowy 2016 w zakresie zgodności z księgami, dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz wnioskować do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

W związku z wystąpieniem w Spółce za rok 2016 straty netto w wysokości 13 886 456,41 zł Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Wniosek Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty w wysokości 13 886 456,41 zł z zysków przyszłych okresów, jako optymalny dla dalszego funkcjonowania Spółki i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Regnon S.A. w restrukturyzacji podjęcie uchwały z uwzględnieniem wniosku.

W dniu 29 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Regnon Spółka Akcyjna na podstawie przepisu art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, w związku z wystąpieniem w Spółce straty netto w wysokości 3 192 478,78 zł postanowiło pokryć stratę w wysokości 3 192 tys. zł z kapitału zapasowego oraz na podstawie art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych postanowiło o użyciu kapitału zapasowego Spółki w kwocie 47 533 462,16 zł na pokrycie strat z lat ubiegłych.

W ramach prowadzonego stałego nadzoru nad działalnością Spółki w 2016 roku Rada Nadzorcza nie stwierdziła istotnych nieprawidłowości w pracy Zarządu. Mając na uwadze ograniczone zasoby środków finansowych Zarząd Spółki koncentruje swoje działania na utrzymaniu bieżącej zdolności do działalności operacyjnej oraz obsłudze związanych z nią zobowiązań. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu Spółki z pełnienia obowiązków w 2016 roku.

Zwięzła ocena sytuacji Regnon Spółka Akcyjna w restrukturyzacji

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 47 720 400,00 zł. Spółka poniosła w 2016 roku stratę netto w wysokości 13 886 tys. zł, wobec straty netto w kwocie 3 192 tys. zł

w roku 2015. Na poniesioną stratę netto składa się strata z działalności kontynuowanej w wysokości 5 326 tys. zł oraz strata z działalności zaniechanej w wysokości 8 560 tys. zł. W wymiarze skonsolidowanym strata w roku 2016 wyniosła 13 869 tys. zł, przy czym rok 2015 Grupa kapitałowa zamknęła stratą netto w kwocie 3 206 tys. zł. Suma strat poniesionych przez Spółkę w omawianym okresie oraz w latach poprzednich przewyższa sumę kapitału zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, w związku z czym wymagane jest powzięcie przez Walne Zgromadzenie uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Czynnikiem warunkującym kontynuowanie działalności są wypracowanie nowej strategii przy udziale i współpracy nowych inwestorów o których pozyskanie Spółka zabiega oraz skuteczne przeprowadzenie procesu restrukturyzacji celem stworzenia warunków do spłaty, w możliwie najwyższym wymiarze, zadłużenia z tytułu kredytu inwestycyjnego oraz zobowiązań wobec budżetu i pozostałych podmiotów. Brak możliwości spełnienia powyższych warunków niesie zagrożenie w postaci wszczęcia postępowania likwidacyjnego.

W 2016 roku Spółka uzyskiwała przychody z wynajmu powierzchni biurowej i magazynowej w nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej, w związku z czym, w ocenie Rady Nadzorczej, najistotniejszym czynnikiem, który będzie miał wpływ na dalsze funkcjonowanie Spółki jest sytuacja na rynku nieruchomości komercyjnych – kształtowanie się popytu, podaży i cen rynkowych powierzchni magazynowych.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu Regnon S.A. w restrukturyzacji. W opinii Rady Nadzorczej Zarząd właściwie identyfikuje potencjalne ryzyka w działalności, a funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej w należyłym stopniu chroni przed wystąpieniem zjawisk niepożądanych, zarówno w wymiarze zabezpieczenia posiadanej infrastruktury, jak i monitoringu ekonomicznego oraz finansowego. W Spółce i jej Grupie kapitałowej przestrzegane są procedury związane z przyjmowaniem dokumentów kosztowych przewidujące ich weryfikację przed dokonaniem akceptacji.

Aleksandra Beldyga – Członek Rady Nadzorczej

Filip Sinkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Karczewski – Członek Rady Nadzorczej

Katowice, 2 czerwca 2017 r.