



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

obejmujące:

- 1. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku 2013***
- 2. Ocenę pracy Rady Nadzorczej***
- 3. Związłą ocenę sytuacji Regnon Spółka Akcyjna***

CZERWIEC 2014

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2013 roku

Skład Rady Nadzorczej Regnon Spółki Akcyjnej na dzień 31 grudnia 2013 roku był następujący:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej – Mariusz Jawoszek
2. Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Karczewski
3. Członek Rady Nadzorczej – Ireneusz Nawrocki
4. Członek Rady Nadzorczej – Bogdan Radomski
5. Członek Rady Nadzorczej – Marek Szoldrowski

W dniu 27 lutego 2013 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki złożył Adam Wysocki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 6 czerwca 2013 roku odwołało wszystkich Członków Rady Nadzorczej i powołało na nową kadencję Mariusza Jawoszka, Tomasza Karczewskiego, Ireneusza Nawrockiego, Bogdana Radomskiego i Marka Szoldrowskiego.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza podejmowała uchwały lub odbywała posiedzenia w dniu 21 stycznia 2013r., 27 lutego 2013r., 4 czerwca 2013r., 13 czerwca 2013r., 19 lipca 2013r. i 10 grudnia 2013r.

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

Członkom Rady Nadzorczej za 2013 rok przyznano wynagrodzenia w wysokości 57 tys. złotych z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie [zł]
Mariusz Jawoszek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	12 000,00
Tomasz Karczewski	Członek Rady Nadzorczej od 6 czerwca 2013r.	7 000,00
Ireneusz Nawrocki	Członek Rady Nadzorczej	12 000,00
Marek Szoldrowski	Członek Rady Nadzorczej	12 000,00
Bogdan Radomski	Członek Rady Nadzorczej	12 000,00
Adam Wysocki	Członek Rady Nadzorczej do 27 lutego 2013r.	2 000,00
Suma		57 000,00

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

1. Nadzór Rady Nadzorczej nad działalnością Spółki.
2. Nadzór Rady Nadzorczej nad działalnością Zarządu Spółki.

W dniu 19 lipca 2013 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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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 2013 roku oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku. Rada Nadzorcza postanowiła, że umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych zostaną

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 biegły rewident były:

1. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Regnon S.A. za rok 2013,
2. sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2013 na które składa się:
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 37.080 tys. zł,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące ujemne całkowite dochody ogółem w wysokości (25.947) tys. zł,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 25.872 tys. zł,
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 65 tys. zł,
 - informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.
3. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Regnon S.A. za rok 2013 na które składa się:
 - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku wykazujące sumę 43.484 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące ujemne całkowite dochody ogółem w wysokości (25.335) tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 25.260 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 338 tys. zł,
 - informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Opinia biegłego rewidenta potwierdziła, że 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. W opinii biegłego rewidenta na dzień bilansowy występują przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działania przez jednostkę dominującą w najbliższej przyszłości. W 2013 roku Spółka poniosła wysoką stratę, co przyczyniło się do wykazania ujemnej wartości kapitałów własnych w wysokości (35.004) tys. złotych. Wielkość wskaźników deficytowości, wysoka ujemna wartość kapitału obrotowego netto oraz niski poziom płynności wskazują na pogorszenie się sytuacji finansowej Spółki. Sytuacja finansowa jest trudna, o czym świadczą opóźnienia w spłacie zobowiązań budżetowych oraz handlowych. W dniu 2 października 2013 roku bank wypowiedział umowę o kredyt odnawialny oraz wezwał do spłaty zadłużenia z tytułu kapitału oraz odsetek. Stan zadłużenia z kredytu na dzień bilansowy wyniósł 35.487 tys. zł. Działalność gospodarcza Spółki była prowadzona w ograniczonym zakresie. Suma poniesionych w latach poprzednich strat oraz straty za 2013 rok przewyższyła sumę kapitału zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Kontynuowanie działalności Spółki jest uzależnione od przeprowadzenia dalszej restrukturyzacji w obszarze majątkowym,

polegającej na sprzedaży nieruchomości oraz upłynnieniu udziałów w spółce stowarzyszonej. Zarząd prowadzi negocjacje z kilkoma potencjalnymi inwestorami i zakłada sprzedaż nieruchomości do końca bieżącego roku.

Po zapoznaniu się z opiniami biegłego rewidenta 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 2012\3 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 2013 w następującym składzie osobowym:

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

W dniu 27 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza Emitenta odwołała z dniem 28 lutego 2013 roku z Zarządu Spółki pana Ireneusza Króla pełniącego funkcję Prezesa Zarządu oraz pana Mariusza Jabłońskiego pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu, jednocześnie powołując z dniem 1 marca 2013 roku do Zarządu Spółki pana Adama Wysockiego, któremu powierzono funkcję Prezesa Zarządu oraz pana Tomasza Minkinę, pełniącego funkcję Członka Zarządu. Z dniem 10 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza odwołała z Zarządu Spółki pana Tomasza Minkinę, pełniącego dotychczas funkcję Członka Zarządu oraz powołała do Zarządu Spółki panią Barbarę Konrad-Dziwisz, której powierzyła funkcję Członka 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 2013 roku, a przedstawione w nich dane finansowe odpowiadają danym z zaopiniowanych przez biegłego rewidenta bilansu i rachunku zysków i strat jednostki oraz bilansu i rachunku zysków i strat grupy kapitałowej.

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 2013 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 straty netto w wysokości 25.946.613,63 zł (dwadzieścia pięć milionów dziewięćset czterdzieści sześć tysięcy sześćset trzysta trzy grosze) Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje Wniosek Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty z zysków przyszłych okresów.

W ramach prowadzonego stałego nadzoru nad działalnością Spółki w 2013 roku Rada Nadzorcza nie stwierdziła istotnych nieprawidłowości w pracy Zarządu. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu Spółki z pełnienia obowiązków w 2013 roku.

Ocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Regnon Spółka Akcyjna zgodnie z zasadami Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW, wprowadzonymi na podstawie Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada

2012 roku, dokonała oceny swojej pracy a ocenę przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.

Część III. Zasada nr 1.

Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna:

- 1) raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,
- 2) raz w roku dokonać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę swojej pracy,
- 3) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Ocena: W opinii Rady Nadzorczej wyżej wymienione zalecenia zostały wypełnione należycie.

Część III. Zasada nr 2.

Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.

Ocena: Rada Nadzorcza oświadcza, że wszyscy jej członkowie dokonują bieżącej aktualizacji istotnych informacji wynikających z norm prawnych, jak również dotyczących powiązań z akcjonariuszami.

Część III. Zasada nr 3.

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

Ocena: Rada Nadzorcza oświadcza, że jej Członkowie uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia Regnon S.A. w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania akcjonariuszy.

Część III. Zasada nr 4.

O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek rady nadzorczej powinien poinformować radę nadzorczą i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

Ocena: W ocenie Rady Nadzorczej nie występowały konflikty interesów, niemniej jednak Członkowie Rady zobowiązują się do przestrzegania niniejszej zasady w przypadku potencjalnego wystąpienia konfliktu interesów.

Część III. Zasada nr 5.

Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w sytuacji, gdy mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania rady nadzorczej, w tym podejmowania przez nią uchwał.

Ocena: W ocenie Rady Nadzorczej, złożona w 2013 roku przez jej Członka rezygnacja z pełnienia funkcji nie wpłynęła negatywnie na możliwość działania Rady Nadzorczej, w tym podejmowania przez nią uchwał.

Część III. Zasada nr 6.

Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany 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). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Ocena: W 2012 roku Rada Nadzorcza spełnia warunek niezależności. Dwóch członków pozostawało niezależnymi zgodnie z Załącznikiem nr 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).

Część III. Zasada nr 8.

W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

Ocena: W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w Radzie Nadzorczej Regnon Spółka Akcyjna jest stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych.

Część III. Zasada nr 9.

Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązanim, spełniającej warunki o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej.

(część II. Zasada nr 3. - Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanim zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego zbioru zasad przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.).

Ocena:

Zasada ta jest stosowana w ograniczonym zakresie. W opinii Rady Nadzorczej uregulowania zawarte w obowiązujących przepisach prawa, Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej dotyczące nadzoru i kontroli nad umowami zawieranymi z podmiotami powiązanimi są wystarczające. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w przedmiocie decyzji o zawieraniu istotnych umów.

Zwięzła ocena sytuacji Regnon Spółka Akcyjna

Spółka zamknęła rok 2013 stratą netto w kwocie (25.947) tys. zł, przy czym zysk za rok 2012 wyniósł odpowiednio 46.610 tys. zł. Spółka odnotowała w roku 2013 zysk z działalności operacyjnej w wysokości 478 tys. zł, wobec straty w wysokości (4.635) tys. zł w roku 2012.

W 2013 roku rozpoczęte zostały działania restrukturyzacyjne zmierzające do zmniejszenia kosztów działalności operacyjnej, spłaty zobowiązań z tytułu kredytu inwestycyjnego oraz spłaty zobowiązań wobec budżetu. W związku z powyższym Zarząd podjął decyzję o zaniechaniu działalności produkcyjno – usługowej w Zakładzie Produkcyjnym Zgoda w Świętochłowicach z dniem 30 czerwca 2013 roku, sprzedaży maszyn i urządzeń oraz rozwiązaniu umów o pracę. Spółka kontynuuje działania restrukturyzacyjne zmierzające do zmniejszenia kosztów działalności operacyjnej, spłaty zadłużenia z tytułu kredytu inwestycyjnego oraz zobowiązań wobec budżetu i pozostałych podmiotów. Restrukturyzacja realizowana poprzez upłynnienie udziałów w WoodInterKom GmbH oraz sprzedaż centrum logistycznego w Dąbrowie Górniczej, bądź pozyskanie partnera lub inwestora w celu wykorzystania potencjału produkcyjnego i usługowego nieruchomości nie została zakończona, przy czym Emitent wspólnie z BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz we współpracy z pośrednikami nieruchomości poszukuje klientów zainteresowanych prowadzeniem działalności w centrum logistycznym lub jego nabyciem. Stopień zaawansowania negocjacji cenowych prowadzonych przez Zarząd Spółki z kilkoma potencjalnymi nabywcami nieruchomości pozwala na przyjęcie założenia, że finalizacja procesu sprzedaży nieruchomości nastąpi do końca 2014 roku.

Najistotniejszymi czynnikami, które w ocenie Rady Nadzorczej będą miały wpływ na dalsze funkcjonowanie Spółki jest możliwość zbycia udziałów w jednostce stowarzyszonej oraz sytuacja na rynku nieruchomości komercyjnych, w szczególności kształtowanie się popytu, podaży i cen rynkowych powierzchni magazynowych.

W ocenie Rady Nadzorczej Regnon Spółka Akcyjna posiada system kontroli wewnętrznej w należyтым stopniu zabezpieczający przed wystąpieniem zjawisk niepożądanych, zarówno w wymiarze zabezpieczenia posiadanej infrastruktury, jak i monitoringu ekonomicznego i finansowego.

W Spółce i jej Grupie Kapitałowej przestrzegane są procedury związane z przyjmowaniem dokumentów kosztowych przewidujące ich weryfikację przed dokonaniem akceptacji. W opinii Rady Zarząd kontroluje potencjalne ryzyka w działalności Spółki.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Mariusz Jawoszek

Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Karczewski

Członek Rady Nadzorczej

Ireneusz Nawrocki

Członek Rady Nadzorczej

Bogdan Radomski

Członek Rady Nadzorczej

Marek Szoldrowski

Katowice, 13 czerwca 2014 r.