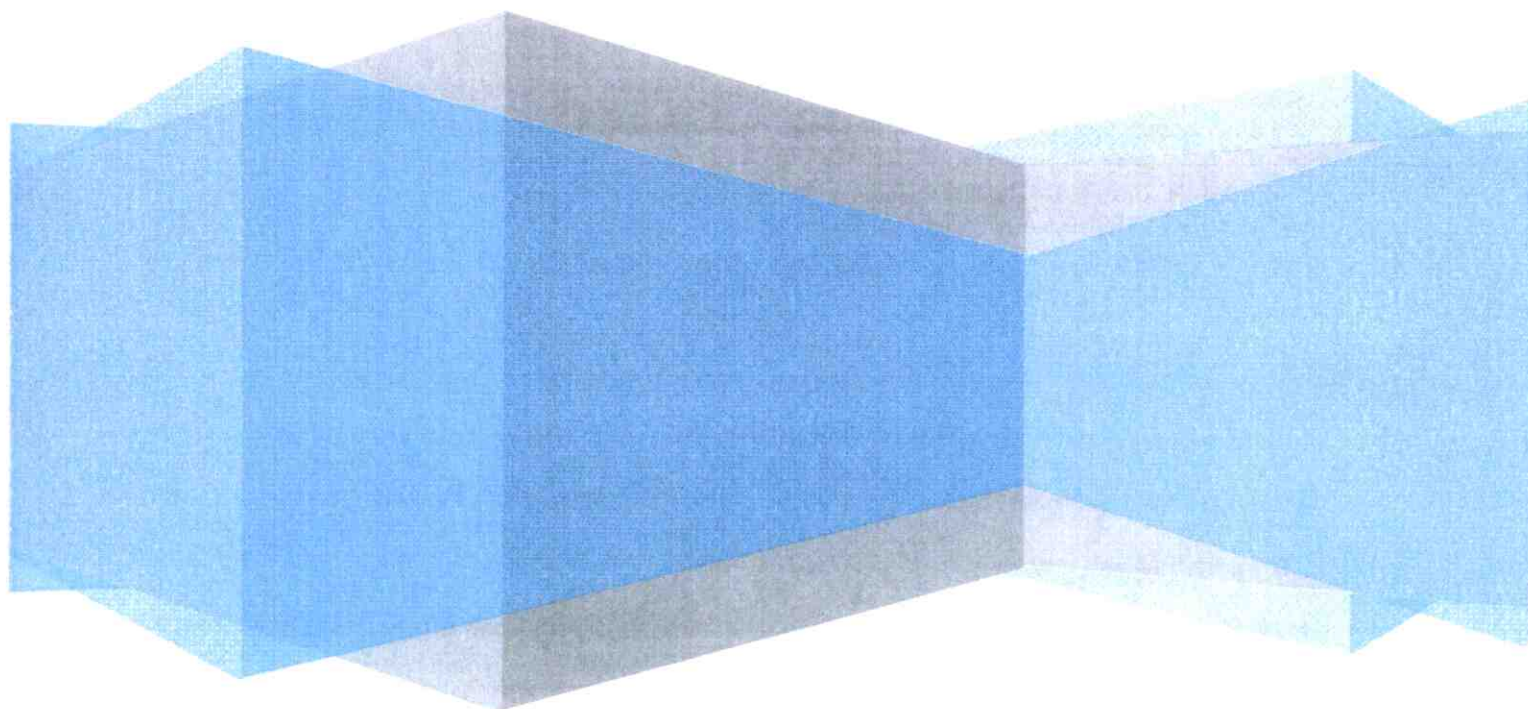




**SPRAWOZDANIE Z
DZIAŁALNOŚCI MIRBUD
S.A. ZA OKRES OD
01.01.2010 DO 31.12.2010**



SPIS TREŚCI:

SPIS TREŚCI:	2
1. ZASADY SPORZADZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
2. DZIAŁALNOŚĆ MIRBUD S.A. I PERSPEKTYWY ROZWOJU	4
2.1 Opis Spółki	4
3. SYTUACJA FINANSOWA MIRBUD S.A.	5
3.1 Omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego MIRBUD S.A. za rok 2010	5
3.5 Ocena zarządzania zasobami finansowymi	7
3.5.1 Podstawowe wskaźniki dotyczące zadłużenia i płynności spółki MIRBUD S.A.	7
4. DZIAŁALNOŚĆ MIRBUD S.A.	7
4.1 Struktura sprzedaży MIRBUD S.A.	8
4.3 Informacja o rynkach zbytu i dostawcach	9
4.3.1 Dostawcy	9
4.3.2. Odbiorcy	9
4.4 Perspektywy rozwoju działalności MIRBUD S.A. w okresie najbliższego roku	10
4.5 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	10
4.6 Czynniki ryzyka	11
4.6.1 Ryzyko stopy procentowej	11
4.6.2 Ryzyko związane z finansowaniem rozwoju kredytami bankowymi i leasingiem	11
4.6.3 Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń	11
4.6.4 Ryzyko związane z procesem produkcyjnym	12
4.6.5 Ryzyko związane z jednoosobowym zarządem	12
4.6.6 Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji	12
4.7 Informacje o kredytach, pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach	13
4.7.1 Kredyty MIRBUD S.A. na dzień 31.12.2010r	13
4.7.3 Poręczenia	13
4.7.4 Gwarancje	14
5. ZNACZĄCE UMOWY	16
5.1 Umowy ubezpieczenia zawarte przez MIRBUD S.A.	16
5.2 Znaczące umowy o roboty budowlane zawarte przez Spółkę w okresie 01.01.2010r -31.12.2010	17
5.3 Pozostałe znaczące umowy zawarte przez Spółkę MIRBUD S.A. w okresie 01.01.2010-31.12.2010r	18
5.4 Zdarzenia i umowy zawarte przez Spółkę po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe	18

6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	19
7. OSIĄGNIĘTE I PROGNOZOWANE WYNIKI FINANSOWE.....	19
8. Opis głównych stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	20
9. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	21
9.1 Akcjonariat.....	21
9.1.1 Informacje o dywidendzie wypłaconej w 2010 r.	21
9.1.2 Informacje o nabyciu i sprzedaży akcji własnych przez MIRBUD S.A.	21
9.1.3 Informacja dotycząca zmian akcjonariuszy posiadających ponad 5% akcji	21
9.1.4 Liczba posiadanych akcji lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	28
9.2 Zarząd i Rada Nadzorcza oraz zmiany w tych organach w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010r.....	29
9.3 Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej z określonymi akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy MIRBUD S.A.:.....	29
9.4 Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej w okresie 01.01.2010r – 31.12.2010	29
9.5 Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi	29
9.6 Informacje o akcjach pracowniczych i ograniczeniach przenoszenia prawa własności papierów wartościowych MIRBUD S.A.	29
9.7 Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkie ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadające na akcje Spółki	30
9.8 Informacje dotyczące umów z podmiotami uprawnionymi do badania sprawozdań finansowych	30
9.9 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	30

1. ZASADY SPORZADZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do rocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania rocznego sprawozdania finansowego.

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę MIRBUD S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych (tys zł), i wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych. Ewentualne różnice pomiędzy kwotami ogółem, a sumą ich składników wynikają z zaokrągleń.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego szczegółowo zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego będącego załącznikiem do raportu rocznego.

2. DZIAŁALNOŚĆ MIRBUD S.A. I PERSPEKTYWY ROZWOJU

2.1 Opis Spółki

Jednostka dominująca

Pełna nazwa emitenta:	MIRBUD S.A.
Siedziba Emitenta:	Skierniewice
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
NIP:	836-170-22-07
REGON:	750772302
Dane adresowe:	ul. Unii Europejskiej 18, 96-100 Skierniewice
Telefon – centrala:	+ 48 (46) 833 98 65
Fax:	+ 48 (46) 833 97 32
Poczta elektroniczna:	sekretariat@mirbud.com.pl
Strona internetowa:	www.mirbud.com.pl

MIRBUD S.A. powstał w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą MIRBUD Spółka z o.o. w spółkę akcyjną, w trybie art. 551 i następnych Kodeksu spółek handlowych. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270385 w dniu 22 grudnia 2006 roku. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

3. SYTUACJA FINANSOWA MIRBUD S.A.

3.1 Omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego MIRBUD S.A. za rok 2010

Tabela: Wybrane pozycje aktywów MIRBUD S.A. wg stanu na dzień 31grudnia 2009 i 2010 roku w tys zł

Wyszczególnienie	31.12.2009	% udział w całości aktywów	31.12.2010	% udział w całości aktywów	dynamika w tys. zł	dynamika w %
Aktywa trwałe, w tym:	138 652,78	55%	226 569,65	61%	87 916,87	163%
Wartości niematerialne i prawne	51,42	0%	44,73	0%	-6,69	87%
Rzeczowe aktywa trwałe	47 007,67	19%	48 682,58	13%	1 674,91	104%
Należności długoterminowe	-	0%	-	0%	-	0
Inwestycje długoterminowe	90 204,71	36%	176 358,30	48%	86 153,59	196
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 388,98	1%	1 484,04	0%	95,06	107%
Aktywa obrotowe, w tym:	114 229,29	45%	144 334,03	39%	30 104,74	126%
Zapasy	7 974,82	3%	3 783,51	1%	-4 191,31	47%
Należności krótkoterminowe	80 481,12	32%	107 518,38	29%	27 037,26	134%
Inwestycje krótkoterminowe	3 786,36	1%	3 062,13	1%	-724,23	81%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 986,99	9%	29 970,01	8%	7 983,02	136%
Aktywa razem	252 882,07	100%	370 903,68	100%	118 021,61	147%

W 2010 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wartość aktywów Spółki uległa zwiększeniu o 47% .

Struktura aktywów uległa zmianom. Wartością dominującą są nadal aktywa trwałe, których udział w aktywach Spółki na koniec 2010r. wzrósł z 55% (na dzień 31.12.2009r.) do 61% (na dzień 31.12.2010r). Na aktywa trwałe składają się przede wszystkim inwestycje długoterminowe stanowiące 48% aktywów ogółem.(wzrost udziału w całości aktywów versus rok 2009 o 12%)

Aktywa obrotowe stanowią na koniec 2010r. 39% aktywów Spółki ogółem (spadek o udziału 6% w porównaniu z rokiem 2009). Znaczącymi pozycjami aktywów obrotowych są należności krótkoterminowe, które stanowią 29% całości aktywów (spadek udziału w aktywach ogółem w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 3%) oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiące 8% aktywów Spółki (spadek o 1% w porównaniu do roku poprzedzającego).

Zmiany w pozycjach bilansowych były spowodowane głównie:

- objęciem udziałów w spółce Marywilska 44 za kwotę ponad 27 mln zł
- zakupem udziałów w spółce PRDiM w Kobylarni
- udzieleniem spółce zależnej pożyczek na realizację inwestycji deweloperskich w łącznej kwocie 27,86 mln zł (na dzień 31.12.2010r)
- udzieleniem spółce zależnej Marywilska 44 pożyczki w kwocie 37,80 mln zł poprzez konwersję zobowiązań spółki wobec MIRBUD S.A. z tytułu realizacji inwestycji – budowa Centrum Hal Targowych
- wzrostem poziomu należności z uwagi na dużą wartość wykonywanych prac w realizowanych kontraktach

- zawiązaniem trzech długoterminowych lokat bankowych w łącznej kwocie 5 500 tys zł

Tabela: Wybrane pozycje pasywów MIRBUD S.A. wg stanu na dzień 31 grudnia 2009 i 2010 roku w tys zł

Wyszczególnienie	31.12.2009r.	% udział w całości pasywów	31.12.2010r.	% udział w całości pasywów	dynamika w tys. zł	Dynamika w %
Kapitał własny	87 405,14	35%	178 524,27	48%	91 119,13	204%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	165 476,94	65%	192 379,40	52%	26 902,46	116%
- Rezerwy na zobowiązania	2 130,56	1%	3 948,87	1%	1 818,31	185%
- Zobowiązania długoterminowe	76 793,71	30%	62 206,49	17%	-14 587,22	81%
- Zobowiązania krótkoterminowe	84 568,44	33%	123 928,87	33%	39 360,43	147%
- Rozliczenia międzyokresowe	1 984,23	1%	2 295,17	1%	310,94	116%
Pasywa Razem	252 882,08		370 903,67			147%

Działalność MIRBUD S.A. jest w 48% finansowana ze środków własnych (wzrost udziału w finansowaniu w porównaniu z analogicznym okresem 2009r. o 13%) natomiast w ok. 52% kapitałem obcym. Zmianie uległa struktura finansowania kapitałami obcymi, w których udział zobowiązań długoterminowych wyniósł 17% (spadek udziału w finansowaniu w porównaniu do 31.12.2009r o 13%), natomiast udział zobowiązań krótkoterminowych kształtował się na poziomie 33% i nie uległ zmianie w stosunku do roku poprzedniego.

Struktura finansowania działalności MIRBUD S.A. w 2010r uległa zmianom. Wzrostowi uległa wartość kapitału własnego (wzrost o 104%) na skutek:

- podwyższenia kapitału podstawowego spółki MIRBUD S.A. do kwoty 7.500.000 zł,
- przeznaczenia w całości zysku spółki MIRBUD S.A. za 2009 na kapitał zapasowy,
- zaliczenia nadwyżki ceny emisyjnej akcji MIRBUD S.A. nad wartością nominalną akcji serii E, F, G, H na kapitał zapasowy

Zmiana struktury pasywów wynikała również z faktu zakończenia i postępowania spłat umów kredytów zaciągniętych przez Spółkę.

Tabela: Wybrane pozycje rachunku zysków i strat w tys zł

Wyszczególnienie	Okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Rentowność	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Rentowność	Zmiana w tys. zł	Zmiana w %
Przychody ze sprzedaży	271 564,21	-----	301 708,57	-----	30 144,36	111%
Zysk na sprzedaży	32 667,17	12%	39 182,7	13%	6 515,53	-120%
Zysk (strata) operacyjny EBIT	28 566,85	11%	30 146,45	10%	1 579,60	-106%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	22 734,22	8%	22 519,08	7%	-215,14	-99%
Zysk (strata) netto	18 569,04	7%	18 060	6%	-509,04	-97%

W 2010r. Spółka osiągnęła przychody o 11% wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, przy wyższej rentowności na poziomie wyniku na sprzedaży, która wynikała głównie z realizacji korzystnych kontraktów zawartych w 2009r.

Na pozostałych poziomach rachunku wyników Spółka odnotowała nieznaczny spadek rentowności spowodowany głównie:

- zwiększeniem się kosztów finansowych
- zwiększeniem pozostałych kosztów operacyjnych o kwotę 6 230 tys. zł wynikających z kary umownej która spółka została obciążona przez jednego z inwestorów (na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka pozostaje w sporze prawnym z inwestorem. Sprawa toczy się przed Sądem Arbitrażowym. W ocenie Zarządu istnieje duże prawdopodobieństwo rozstrzygnięcia sporu na korzyść Spółki co spowodowałoby ujęcie ww. kwoty w przychody roku 2011)

3.5 Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Utrzymanie stabilnych wpływów ze sprzedaży w oparciu o zawarte kontrakty, finansowanie realizowanych kontraktów kredytami celowymi, jak również wydatków inwestycyjnych długoterminowymi kredytami inwestycyjnymi jak również pozyskanie środków na drodze emisji akcji gwarantowało Spółce niezbędną płynność finansową oraz dobrą kondycję ekonomiczno - finansową

3.5.1 Podstawowe wskaźniki dotyczące zadłużenia i płynności spółki MIRBUD S.A.

Tabela: Wskaźniki zadłużenia Spółki

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2010
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,65	0,52
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,30	0,17
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,33	0,33
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	1,89	1,08

Tabela: Wskaźniki płynności Spółki

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2010
Wskaźnik płynności bieżącej	1,35	1,16
Wskaźnik przyspieszonej płynności	1,26	1,13
Wskaźnik płynności środków pieniężnych	0,04	0,02

4. Działalność MIRBUD S.A.

2010 rok Spółka zakończyła satysfakcjonującymi wynikami, pomimo spadku w pierwszym półroczu produkcji budowlano-montażowej wynikającego ze spowolnienia inwestycji w gospodarce oraz niekorzystnych czynników pogodowych: w I kwartale ostra zima, w II kwartale powódzie.

W związku z powyższym pierwszy kwartał 2010 roku był okresem trudnym zarówno pod względem wykonawczym, jak również ilości zawieranych nowych kontraktów dla polskich przedsiębiorstw budowlanych. Także MIRBUD S.A. osiągnął w tym okresie niższe niż przewidywano przychody.

Sytuacja ta poprawiła się w sposób znaczący w II kwartale 2010 roku – Spółka wypracowała wyniki finansowe potwierdzające słuszność przyjętych w prognozach założeń.

III i IV kwartał upłynął pod znakiem intensyfikacji prac budowlanych co za skutkowało osiągnięciem oczekiwanych wyników finansowych. Posiadany portfel kontraktów zapewnił pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych w roku 2010.

Na rok 2011 Spółka posiada w pełni wypełniony portfel zamówień o wartości ponad 330 mln zł.

4.1 Struktura sprzedaży MIRBUD S.A.

Tabela: Struktura przychodów ze sprzedaży MIRBUD S.A. wg segmentów

Wyszczególnienie	Wartość sprzedaży	Struktura sprzedaży	Wartość sprzedaży	Struktura sprzedaży
	01.01.2010 – 31.12.2010r.	01.01.2010 – 31.12.2010r.	01.01.2009 – 31.12.2009r.	01.01.2009 – 31.12.2009r.
	(w tys. zł)	(w %)	(w tys. zł)	(w %)
Sprzedaż materiałów i towarów	1 671,00	0,55%	1 326,00	0,49%
Działalność deweloperska	1 500,00	0,50%	11 197,00	4,12%
Sprzedaż usług budowlano-montażowych:	293 091,00	97,14%	254 999,00	93,90%
- budynki mieszkalne	41 013,00	13,99%	72 068,00	28,26%
- budynki użytku publicznego	15 625,00	5,33%	2 925,00	1,15%
- budynki produkcyjne, usługowe, handlowe	208 520,00	71,15%	141 663,00	55,55%
- roboty inżynieryjno-drogowe	27 933,00	9,53%	38 343,00	15,04%
Sprzedaż usług pozostałych usług	5 447,00	1,81%	4 042,00	1,49%
SUMA	301 709,00	100,00%	271 564,00	100,00%
Z tego dla jednostek powiązanych	80 072,00	26,54%	71 729	26,41%

Struktura sprzedaży Spółki w 2010r. uległa nieznacznym zmianom. Nadal główny udział w strukturze sprzedaży Spółki stanowiły usługi budowlano-montażowe. Wśród przychodów z usług budowlano-montażowych największe przychody generowały: sprzedaż usług w segmencie budynków produkcyjnych, usługowych i handlowych, które stanowiły prawie 72% tych usług (wzrost udziału o ok. 16% względem roku ubiegłego) oraz w segmencie budynków mieszkalnych prawie 14 % przychodów z usług budowlano-montażowych (spadek udziału o ponad 14% względem roku ubiegłego).

W opisywanym okresie zwiększeniu w porównaniu z rokiem 2009 uległ udział przychodów ze sprzedaży robót budowlanych w budynkach użytku publicznego o 4,18%

W 2010r. znacznie obniżył się udział przychodów z działalności deweloperskiej w przychodach ze sprzedaży z 4,12% w 2009r. do 0,5%. Obecnie Emitent realizuje wyłącznie sprzedaż wybudowanego przez siebie w Skierniewicach w latach wcześniejszych osiedla domów w zabudowie bliźniaczej (w ofercie sprzedaży pozostało 3 szt. budynków z 66 wybudowanych) .

Tabela: Koszty wg segmentów

MIRBUD S.A.

Wyszczególnienie	Koszty sprzedaży	Struktura kosztów	Koszty sprzedaży	Struktura kosztów
	(w tys zł)		(w tys zł)	
	01.01.2010 - 31.12.2010r.	01.01.2010- 31.12.2010r.	01.01.2009 - 31.12.2009r.	01.01.2009 - 31.12.2009r.
Koszty sprzedanych materiałów i towarów	1 371,00	0,52%	1 097,00	0,46%
Działalność deweloperska	1 767,00	0,67%	10 919,00	4,57%
Sprzedaż usług budowlano-montażowych:	253 246,00	96,47%	222 415,00	93,10%
- budynki mieszkalne	39 961,00	15,78%	71 232,00	32,03%
- budynki użytku publicznego	13 678,00	5,40%	1 638,00	0,74%
- budynki produkcyjne, usługowe, handlowe	173 231,00	63,55%	122 114,00	54,90%
- roboty inżynieryjno-drogowe	26 377,00	15,27%	27 431,00	12,33%
Koszty pozostałych usług	6 142,00	2,34%	4 466,00	1,87%
SUMA	262 526,00	100,00%	238 897,00	100,00%
Z tego dla jednostek powiązanych	72 963,00	27,79%	71 235,00	29,82%

Tabela: Rentowność wg segmentów

Wyszczególnienie	Wynik na sprzedaży (w tys zł)	Rentowność sprzedaży	Wynik na sprzedaży (w tys zł)	Rentowność sprzedaży
	01.01.2010 - 31.12.2010r.	01.01.2010- 31.12.2010r.	01.01.2009 - 31.12.2009r.	01.01.2009 - 31.12.2009r.
Sprzedaż materiałów i towarów	300,00	17,95%	229,00	17,27%
Działalność deweloperska	- 267,00	-17,80%	278,00	2,48%
Sprzedaż usług budowlano-montażowych:	39 844,00	13,59%	32 584,00	12,78%
- budynki mieszkalne	1 052,00	2,57%	836,00	1,16%
- budynki użytku publicznego	1 947,00	12,46%	1 287,00	44,00%
- budynki produkcyjne, usługowe, handlowe	35 289,00	16,92%	19 549,00	13,80%
- roboty inżynieryjno-drogowe	1 556,00	5,57%	10 912,00	28,46%
pozostałe usługi	- 695,00	-12,76%	- 424,00	-10,49%
SUMA	39 182,00	12,99%	32 667,00	12,03%
Z tego dla jednostek powiązanych	7 109,00	8,88%	494,00	0,69%

4.3 Informacja o rynkach zbytu i dostawcach

4.3.1 Dostawcy

MIRBUD S.A. działając zgodnie z przyjętymi procedurami Systemu Zarządzania Jakością ISO 9001:2000 nawiązuje i utrzymuje współpracę z dostawcami, którzy po spełnieniu ściśle określonych wymogów, umieszczani są na liście kwalifikowanych dostawców. Na jej podstawie Dział Zaopatrzenia przeprowadza negocjacje handlowe na dostawy materiałów budowlanych do realizacji poszczególnych zadań inwestycyjnych. Spółka na każdy istotny produkt (materiał, usługę, wyrób) posiada nie mniej niż dwóch dostawców. Takie działanie daje gwarancję świadczenia usług z zachowaniem najwyższych standardów i zapewnia ciągłość dostaw.

Współpraca zarówno z wieloletnimi jak i nowymi dostawcami materiałów budowlanych i usług w prezentowanym okresie kontynuowana była na preferencyjnych warunkach finansowych i przebiegała bez zakłóceń. Spółka nie miała istotnych problemów w zaopatrywaniu w materiały budowlane i w usługi na realizowanych inwestycjach także w nowych regionach a zawdzięcza to m.in. terminowym regulowaniem zobowiązań.

W analizowanym okresie nie wystąpiło uzależnienie Spółki od żadnego dostawcy materiałów i usług.

4.3.2. Odbiorcy

Odbiorców produktów usług oferowanych przez MIRBUD S.A. można podzielić na dwie grupy:

- podmioty komercyjne
- jednostki podlegające przepisom Prawo zamówień publicznych

Pierwsza połowa 2010 roku na rynku budowlanym była w dalszym ciągu trudna dla przedsiębiorstw, które odczuwały jeszcze skutki kryzysu na rynkach finansowych oraz recesji na rynkach zachodnio europejskich, na które nałożyły się dodatkowo trudne warunki atmosferyczne. Skutkowało to znacznie mniejszą wartością świadczonych usług budowlanych w pierwszym kwartale 2010r. Na rynku nadal panowała duża konkurencja. W ciągu roku stopniowemu zwiększaniu uległa ilość kontraktów zawieranych z podmiotami komercyjnymi w segmencie budownictwa przemysłowego i magazynowego jak i rozstrzygnięć przetargów publicznych na budownictwo kubaturowe i drogowe.

Na podkreślenie zasługuje fakt, że Spółka MIRBUD S.A. z uwagi na szeroki zakres oferowanych usług budowlanych, ich jakość i terminowość, poparte wieloletnim doświadczeniem znajduje odbiorców swoich usług w każdym sektorze gospodarki. Bardzo często właśnie te czynniki, poparte pozytywną opinią o jakości świadczonych usług decydują o możliwości negocjacji pomiędzy inwestorem a wykonawcą i skutkują podpisaniem umowy korzystnej dla obu stron.

Spółka kładzie szczególny nacisk na zdobycie zamówień z sektora publicznego. Zarząd Spółki w 2010r. zintensyfikował działania mające na celu dalsze zwiększanie sprzedaży usług budowlanych w sektorze budownictwa drogowego czego efektem było wygranie przetargu na budowę obwodnicy Ełku (wartość kontraktu 129 mln zł brutto)

W wyniku realizacji przyjętej strategii 2010r charakteryzował się zwiększającym się udziałem klientów z tego sektora w całości sprzedaży .

W Spółce nie występuje uzależnienie od żadnego z odbiorców usług.

4.4 Perspektywy rozwoju działalności MIRBUD S.A. w okresie najbliższego roku

W 2011 roku głównym zadaniem MIRBUD S.A. będzie polepszenie pozycji rynkowej przez zwiększenie skali działalności przy jednoczesnym utrzymaniu rentowności.

W najbliższych latach Spółka nadal będzie działać we wszystkich ważniejszych sektorach rynku budowlanego na obszarze całego kraju.

W odpowiedzi na niekorzystne zmiany w otoczeniu rynkowym spowodowane skutkami światowego kryzysu, Spółka wprowadziła nowe elementy do strategii mające na celu dywersyfikację źródeł przychodów. Spółka kładzie szczególny nacisk na zdobycie zamówień z sektora publicznego. Efektem ww. działań są m.in. kontrakty podpisane w roku 2010 – szczegóły w punkcie 6.1.

W roku 2011 oraz w latach kolejnych nadal rozwijana będzie przez MIRBUD S.A. działalność w segmencie drogowym. Spółka aktywnie zabiega o kontrakty w tym segmencie, biorąc udział w przetargach o łącznej wartości liczonej w setkach milionów złotych. Docelowo przychody z robót inżynieryjno – drogowych powinny osiągnąć 40% przychodów Spółki ze sprzedaży.

W zrealizowaniu planowanej strategii i rozszerzenie zakresu działalności oraz umocnienie swojej pozycji na rynku szczególnego znaczenia nabiera dokonana akwizycja Przedsiębiorstwa Budowy Dróg i Mostów Spółka z o.o. w Kobylni działającego w sektorze inżynieryjno drogowym.

MIRBUD S.A. sfinansował akwizycję ze środków pozyskanych z emisji akcji

Spółka planuje rozwój także poprzez systematyczną ekspansję na rynkach zagranicznych. Spółka jest w trakcie budowy struktur odpowiedzialnych za pozyskanie kontraktów zagranicznych. W dniu 14 maja 2010r. MIRBUD S.A. powołał spółkę zależną na terenie Republiki Kazachstanu - MIRBUD KAZACHSTAN sp z o.o.

Czynnikami budowania wartości Spółki w dalszym ciągu będzie wzrost efektywności realizowanych kontraktów budowlanych oraz zdobywanie nowych kompetencji w perspektywicznych obszarach rynku budowlanego. Oprócz działań rynkowych Spółka będzie kontynuowała działania mające na celu ograniczenie kosztów poprzez wdrożenie zintegrowanego systemu zarządzania.

4.5 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Sytuacja finansowa Spółki pozwala na realizację projektów inwestycyjnych mających wpływ na jej rozwój i wzrost wartości. Najbliższe zamierzenia inwestycyjne wiążą się ze wzmocnieniem działalności i konkurencyjności Spółki w segmencie drogowym. Służyć temu ma m.in. wspomniana akwizycja spółki drogowej - PRDiM z Kobylni oraz utworzenie spółki zależnej MIRBUD KAZACHSTAN.

4.6 Czynniki ryzyka

Działalność Spółki jest ściśle skorelowana z ogólną sytuacją gospodarczą Polski. Na wyniki finansowe osiągane przez Spółkę największy wpływ wywiera poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, wartość produkcji budowlano – montażowej, polityka podatkowa czy wzrost stóp procentowych. Istnieje ryzyko, że negatywne zmiany wyżej wymienionych wskaźników, szczególnie obniżenie się tempa rozwoju gospodarczego, wzrost poziomu inflacji spowodowany wzrostem cen materiałów czy też wzrost stóp procentowych, mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz wyniki Spółki.

W 2010r zarówno gospodarka Polska jak i innych krajów Unii Europejskiej budziły się ze stagnacji i recesji. Zarząd MIRBUD S.A. zaobserwował stopniowe zwiększanie się ilości inwestycji w segmencie budynków przemysłowych i kubaturowych.

Jednocześnie w najbliższych latach w dalszym ciągu można się spodziewać wzrostu nakładów inwestycyjnych na infrastrukturę m.in. finansowanych ze środków unijnych.

Proces ten spowoduje znaczący wzrost popytu na usługi oferowane przez firmy z sektora budowlanego.

4.6.1 Ryzyko stopy procentowej

W związku z faktem, iż Spółka posiada zaciągnięte na zasadach komercyjnych zobowiązania kredytowe wobec banków, krótko i długoterminowe, w znacznych kwotach, Zarząd zwraca uwagę na istnienie ryzyka stopy procentowej. Kredyty Spółki udzielone są w walucie polskiej w oparciu o stawkę referencyjną WIBOR. Obecna sytuacja gospodarcza w Polsce i na świecie daje przesłanki do prognozowania niewielkiego wzrostu wysokości stóp procentowych co może wpłynąć na wysokość kosztów finansowych.

4.6.2 Ryzyko związane z finansowaniem rozwoju kredytami bankowymi i leasingiem

Spółka finansuje swój rozwój oraz bieżącą działalność przy wykorzystaniu kredytów bankowych i leasingu. Spółka również w przyszłości zamierza wykorzystywać kredyty bankowe do finansowania zapotrzebowania na kapitał obrotowy związanego z wzrostem skali działalności. Istnieje jednak ryzyko, iż w przyszłości w przypadku, wystąpienia niekorzystnych zmian na rynku działalności Spółki lub rynkach finansowych, lub w wyniku zmiany podejścia banków do oceny ryzyka kredytowego, MIRBUD S.A. będzie miał utrudniony dostęp do finansowania przy wykorzystaniu kredytów, ich koszt będzie wyższy od obecnego lub Spółka będzie zmuszona do wcześniejszej spłaty lub refinansowania na gorszych warunkach dotychczasowego zadłużenia. Może to przyczynić się do wolniejszego od planowanego tempa rozwoju i pogorszenia uzyskiwanych wyników finansowych. Zarząd Emitenta uważa obecny poziom zadłużenia za bezpieczny i nie widzi obecnie żadnych zagrożeń dla jego terminowej obsługi.

Strategia MIRBUD S.A. przewiduje, że nowo pozyskiwane finansowanie kredytami będzie celowe dla potrzeb realizacji konkretnych umów o roboty budowlane lub inwestycji deweloperskich i rozliczane po zakończeniu procesu realizacji.

4.6.3 Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń

MIRBUD S.A. w umowach z inwestorami występuje jako generalny wykonawca. Podpisane i realizowane umowy nakładają na Emitenta szereg zobowiązań oraz określają konsekwencje nie wywiązywania się z przyjętych na siebie obowiązków. Umowy takie przede wszystkim bardzo dokładnie określają terminy – zarówno wykonania zleconych prac, jak i dokonania innych czynności, np. usunięcia ewentualnych usterek i wad w okresie gwarancyjnym. W przypadku niedotrzymania tych terminów Spółka zagrożona może być ryzykiem płacenia kar umownych.

W celu ograniczenia ryzyka wystąpienia przez inwestorów z roszczeniem zapłaty za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zleceń Spółka podjęła następujące działania:

- obejmuje ochroną ubezpieczeniową kontrakty, w tym także działania podwykonawców,

- wdrożyła i stosuje Systemu Zarządzania wg EN ISO 9001:2000 w zakresie:
 - a) budownictwo ogólne, inżynieria lądowa, budowa dróg i autostrad,
 - b) budowa obiektów przemysłowych,
 - c) roboty instalacyjne,
- przenosi ryzyka do umów o współpracy zawieranych przez Spółkę z producentami, dostawcami i podwykonawcami (odpowiedzialność za produkt, odpowiedzialność za usługi, różnice między zamówionym a dostarczonym asortymentem, podwyżki cenowe itp.).

Niezależnie od powyższego zapłata nieprzewidzianych kar umownych, czy też odszkodowań może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Należy jednak zaznaczyć, iż w latach 2005-2009 z tytułu ryzyka związanego z karami za niewykonanie, nienależyte wykonanie, lub nieterminowe wykonanie zlecenia Spółka nie poniosła znaczących obciążeń. W 2010 Spółka poniosła nakłady z tytułu kar umownych jednak miały one charakter incydentalny i jednorazowy.

4.6.4 Ryzyko związane z procesem produkcyjnym

Zasadniczym zakresem działalności MIRBUD S.A. jest działalność budowlana.

Umowy dotyczące realizacji kontraktów budowlanych zawierają szereg klauzul odnośnie należytego i terminowego wykonania kontraktu, właściwego usunięcia wad i usterek, z czym związane jest wniesienie kaucji gwarancyjnej lub zabezpieczenia kontraktu gwarancją ubezpieczeniową lub bankową. Zabezpieczenie zwykle wnoszone jest w postaci gwarancji ubezpieczeniowej, bankowej lub kaucji pieniężnej w określonym terminie po podpisaniu kontraktu i rozliczane po zakończeniu realizacji kontraktu. Wysokość zabezpieczenia uzależniona jest od rodzaju kontraktu. Zwykle jego wysokość kształtuje się na poziomie 5-10% ceny kontraktowej.

Ponieważ konieczność wnoszenia zabezpieczenia w formie kaucji może wpływać na ograniczenie płynności finansowej Spółka preferuje wnoszenie zabezpieczenia w postaci gwarancji ubezpieczeniowej.

Skutkiem powyższych ryzyk może być zwiększenie kosztów, zamrożenie środków finansowych, co w konsekwencji może doprowadzić do obniżenia rentowności lub płynności finansowej Spółki.

4.6.5 Ryzyko związane z jednoosobowym zarządem

Prezesem Zarządu Emitenta jest Pani Halina Mirgos uprawniona do jednoosobowej reprezentacji. Z tego względu dostrzega się ryzyko związane z zapewnieniem ciągłości zarządzania w przypadku niemożności sprawowania swej funkcji przez Prezesa Zarządu.

Dla zmniejszenia ryzyka związanego z ewentualnym brakiem organu Spółki, MIRBUD S.A. wprowadził do Statutu § 29, który określa liczebność członków zarządu. Liczbę Członków Zarządu określono od 1 do 3. Ponadto zgodnie z § 30 Członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza Spółki odrębną uchwałą. Gdyby ew. nastąpiło zdarzenie powodujące niemożność sprawowania swojej funkcji przez Panią Halinę Mirgos, Rada Nadzorcza władna jest w każdym czasie odpowiednio szybko powołać nowy skład Zarządu Spółki.

4.6.6 Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji

Polski rynek kapitałowy posiada wciąż stosunkowo małą płynność, w związku z czym ceny papierów wartościowych notowanych na GPW mogą charakteryzować się większymi wahaniami niż na innych rynkach. Tym samym mogą wystąpić trudności w sprzedaży dużej liczby akcji w krótkim czasie, co może spowodować znaczne obniżenie cen akcji. W 2010r. Spółka dokonała emisji dodatkowych 30.000.000 akcji co oprócz pozyskania kapitału w znacznym stopniu zwiększyło dostępność walorów na rynku oraz ograniczyło ryzyko nagłych wahań ich cen.

4.7 Informacje o kredytach, pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

4.7.1 Kredyty MIRBUD S.A. na dzień 31.12.2010r

Tabela: Zobowiązania z tytułu kredytów MIRBUD S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Rodzaj kredytu	Nazwa banku	Oprocentowanie	Kwota kredytu w tys zł	Okres kredytowania	Stan zadłużenia na	Kwota kredytu krótko-terminowego w tys zł
					31.12.2010 w tys zł	
INWESTYCYJNY	Deutsche Bank	WIBOR 1M + marża banku	1 489	27.04.2006r.- 02.05.2011r.	104	104
OBROTOWY	PKO B.P.	WIBOR 1M + marża banku	10 000	04.06.2010r.- 03.06.2011r.	6 662	6 662
INWESTYCYJNY	PKO B.P.	WIBOR 1M + marża banku	4 334	24.01.2007r.- 01.01.2012r.	1 031	1031
OBROTOWY	BRE Bank	WIBOR 1M + marża banku	13 500	01.03.2010r.- 31.03.2011r.	9 000	9 000
OBROTOWY	ING Bank Śląski	WIBOR 1M + marża banku	40 000	05.09.2007r.- 30.09.2011r.	39 982	160
INWESTYCYJNE	PKO B.P.	WIBOR 1M + marża banku	4 788	09.07.2007r.- 01.06.2012r.	1 492	997
OBROTOWY	MILLENNIUM BANK S.A.	WIBOR 1M + marża banku	5 000	30.06.2010r.- 29.06.2011r.	4 951	4 951
INWESTYCYJNY	PKO B.P.	WIBOR 1M + marża banku	21 000	04.03.2008r.- 01.03.2023r.	18 004	1 510
OBROTOWY	PKO B.P.	WIBOR 1M + marża banku	20 000	30.04.2008r.- 01.04.2011r.	5 923	5923
OBROTOWY	PKO B.P.	WIBOR 1M + marża banku	10 000	02.09.2008r.- 01.09.2011r.	6 100	6 100
INWESTYCYJNY	BANK BPH S.A.	WIBOR 1M + marża banku	221	16.04.2009r.- 15.04.2014r.	157	41
INWESTYCYJNY	MERCEDES BENZ BANK S.A.	WIBOR 1M + marża banku	393	12.10.2009r.- 13.10.2014r.	317	68
OBROTOWY	BGŻ S.A.	WIBOR 1M + marża banku	10 000	12.10.2010r.- 11.10.2011r.	10 000	10 000
RAZEM			140 725		103 723	46 547

4.7.3 Poręczenia

Spółka MIRBUD S.A. udzieliła poręczeń za jednostkę zależną JHM DEVELOPMENT sp z o.o. i stanowią zabezpieczenie kredytów zaciągniętych przez spółkę córkę na realizacji inwestycji deweloperskich.

Tabela: Zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

lp	tytuł	Na czyją rzecz	Podmiot za który udzielono poręczenia	Okres obowiązywania zobowiązania	Wartość zobowiązania w tys zł	Wartość poręczenia wg. oświadczenia o poddaniu się egzekucji w tys zł	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2010r w tys zł
1	umowa kredytu	PKO BP S.A.	JHM DEVELOPMENT S.A.	od 03-04-2009 do 31-03-2010	4 936	7 400	1 936
2	umowa kredytu	PKO BP S.A.	JHM DEVELOPMENT S.A.	od 03-04-2009 do 31-03-2010	4 442	6 700	1 302

3	umowa kredytu	NOBLE BANK S.A.	JHM DEVELOPMENT S.A.	od 27-05-2009 do 07-07-2019	4 990	9 980	4 618
5	umowa kredytu	PKO BP S.A.	JHM DEVELOPMENT S.A.	od 03-12-2009 do 31-12-2011	10 000	15 000	3 329
6	umowa kredytu	PKO BP S.A.	JHM DEVELOPMENT S.A.	od 09-09-2010 do 30-06-2012	11 500	17 250	10 515
RAZEM					35 836	56 330	21 700

W dniu **14 lutego 2011** roku Marywilska 44 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: Marywilska 44), jednostka zależna od JHM DEVELOPMENT S.A. z siedzibą w Skierniewicach, spółki zależnej od MIRBUD S.A., zawarła Umowę kredytu Nr KIN/1102011 (dalej: "Umowa Kredytowa") z Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: "Bank") na udzielenie kredytu inwestycyjnego w wysokości 20 mln zł. w celu sfinansowania części nakładów inwestycyjnych na budowę Centrum Hal Targowych w Warszawie przy ul. Marywilska 44 poprzez spłatę części zobowiązań wobec Generalnego Wykonawcy Inwestycji, tj. MIRBUD Spółki Akcyjnej z siedzibą w Skierniewicach, z terminem spłaty do 15 lipca 2014 roku.

MIRBUD S.A. poręczył solidarnie za zobowiązania, powiększone o należności uboczne takie jak prowizje, odsetki i inne koszty, wynikające z kredytu inwestycyjnego udzielonego Marywilska 44 przez Bank na warunkach i w terminach określonych w Umowie Kredytowej. W związku z tym Spółka na wekslu złożonym przez Marywilska 44 położyła swoje podpisy jako solidarny poręczyciel.

4.7.4 Gwarancje

Wykonawstwo inwestycji budowlanych wiąże się z koniecznością uiszczenia kaucji gwarancyjnych lub składania gwarancji bankowych, czy ubezpieczeniowych, stanowiących zabezpieczenie dla jakości wykonywanych robót budowlanych.

Zmiany w zakresie gwarancji w okresie od zakończenia poprzedniego roku obrotowego wynikają z zakończenia prac rozpoczętych w poprzednich latach. W ocenie Zarządu Spółki, z uwagi na charakter potencjalnego zobowiązania oraz dotychczasową historię obciążeń z tego tytułu (sporadyczne przypadki na przestrzeni kilku lat), nie istnieje możliwość wiarygodnego wartościowego oszacowania zobowiązań warunkowych z tego tytułu. Tym nie mniej Zarząd jest świadomy istnienia takiego ryzyka w wyniku czego jest tworzona rezerwa na naprawy gwarancyjne.

Zobowiązania z tytułu gwarancji usunięcia wad i usterek udzielone przez MIRBUD S.A. inwestorom, powstałe, trwające i wygasłe w okresie od 01.01.2010r. – do 31.12.2010r przedstawiają się następująco:

Tabela: Zobowiązania z tytułu gwarancji należytego wykonania umów budowlanych udzielone inwestorom

lp.	Ubezpieczyciel	Kwota ubezpieczenia w tys zł
1	STU HESTIA S.A. w Sopocie, ul. Hestii 1	12 074 901,00
2	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. w Warszawie, Al. Jana Pawła II	8 132 660,09
3	WARTA Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. w Warszawie, ul. Chmielna 85/87	7 082 621,00
	Razem kwota ubezpieczenia z tytułu gwarancji należytego wykonania umowy	27 290 182,09

Tabela: Zobowiązania z tytułu gwarancji usunięcia wad i usterek udzielone inwestorom

I.p.	Ubezpieczyciel	Kwota ubezpieczenia w tys zł
1	STU HESTIA S.A. w Sopocie, ul.Hestii 1	28 276 896,74
2	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. w Warszawie, Al. Jana Pawła II	5 344 062,03
3	WARTA Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. w Warszawie, ul. Chmielna 85/87	3 507 110,00
	Razem kwota ubezpieczenia z tytułu gwarancji usunięcia wad i usterek	37 128 068,77

Tabela: Zobowiązania z tytułu gwarancji zapłaty wierzytelności

I.p.	Ubezpieczyciel	Kwota ubezpieczenia w tys zł
1	BANK MILLENIUM S.A. Warszawa	1 300 000,00
	Razem kwota ubezpieczenia z tytułu gwarancji usunięcia wad i usterek	1 300 000,00

Zmiany w zakresie gwarancji w okresie od zakończenia poprzedniego roku obrotowego wynikają z realizacji procesów budowlanych w 2010 roku.

4.7.5. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym MIRBUD S.A.

W okresie sprawozdawczym MIRBUD S.A. udzielił następujących pożyczek spółkom zależnym JHM DEVELOPMENT S.A. (na realizację inwestycji deweloperskich), Marywilska 44 sp z o.o.

Tabela: Pożyczki udzielone w okresie od 01.01.2010r do 31.12.2010r

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy w tys zł	Waluta	Kwota pożyczki pozostała do spłaty w tys zł	Oprocentowanie	Termin spłaty	Przeznaczenie
JHM DEVELOPMENT S.A.	20 000	PLN	19 000	8%	30.06.2012	Inwestycja Rumia
JHM DEVELOPMENT S.A.	15 000	PLN	7 870	8%	30.06.2012	Inwestycja Rawa Mazowiecka
JHM DEVELOPMENT S.A.	10 000	PLN	0	8%	30.06.2012	Inwestycja Brzeziny
Marywilska 44 sp z o.o.	37 800	PLN	37 800	WIBOR 3M + marża w wysokości 2,5 %	31.12.2019	Spłata zobowiązań w tytułu robót budowlanych na budowie Centrum Hal Targowych Marywilska
Razem	82 800		64 670			

5. ZNACZĄCE UMOWY

5.1 Umowy ubezpieczenia zawarte przez MIRBUD S.A.

- W dniu 17.03.2010r spółki MIRBUD S.A. i JHM DEVELOPMENT sp z o.o. zawarły z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A. umowę kompleksowego ubezpieczenia przedsiębiorstwa od wszelkich ryzyk nr 4/MIRBUD/2010 z okresem ubezpieczenia od 01.04.2010 do 31-03-2011r
- W dniu 29.04.2009 MIRBUD S.A. zawarł z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A. aneks nr 9/2010 do porozumienia o współpracy nr 8/2004 z dnia 15.10.2004r o okresowe udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych. Aneks określa maksymalny limit zaangażowania w kwocie 35.000.000 zł z zastrzeżeniem, że kwota limitu przeznaczona na gwarancje zwrotu zaliczki nie może być wyższa niż 5.000.000 zł
- W dniu 29.06.2010r MIRBUD S.A. zawarł z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. umowę ramową o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego. Umowa określa maksymalny limit zaangażowania w kwocie 12.000.000 zł z zastrzeżeniem, że kwota limitu przeznaczona na gwarancje wadialne nie może być wyższa niż 4.000.000 zł oraz termin obowiązywania od 29.06.2010r- do 28.06.2011r
- W dniu 31.03.2010r MIRBUD S.A. zawarł z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. aneks nr 3/2010 do umowy nr UO/GKR/47/07-071 z dnia 05 kwietnia 2007. Aneks określa maksymalny limit zaangażowania w kwocie 20.000.000 zł z zastrzeżeniem, że kwota limitu przeznaczona na gwarancje zwrotu zaliczki nie może być wyższa niż 3.000.000 zł oraz termin obowiązywania od 01.04.2010 do 31.03.2011r
- W dniu 07.06.2010r. MIRBUD S.A. zawarł z TUiR ALLIANZ POLSKA S.A. umowę o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 377/10/1245. Umowa określa maksymalny limit zaangażowania 5.000.000zł z zastrzeżeniem, że kwota pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 1.000.000 zł oraz termin obowiązywania od 07.06.2010-06.06.2011r.
- W dniu 28.06.2010r. MIRBUD S.A. zawarł z TUiR ALLIANZ POLSKA S.A. aneks nr 1 do umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 377/10/1245. Aneks określa maksymalny limit zaangażowania 10.000.000zł z zastrzeżeniem, że kwota pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 3.000.000 zł
- W dniu 18 października 2010r MIRBUD S.A. zawarł z Towarzystwem Ubezpieczeń EULER HERMES S.A. aneks nr 3 do umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0232/09/2009 z dnia 28 września 2009r. Aneks określa termin obowiązywania umowy od 29 września 2009r do 31 października 2011r.
- W dniu 16 grudnia 2010r MIRBUD S.A. zawarł z TUiR WARTA S.A. umowę o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych w ramach określonego limitu gwarancyjnego nr 75/UL/2010/LODD Umowa określa maksymalny limit zaangażowania 10.000.000zł oraz termin obowiązywania od 17.12.2010-16.12.2011r.

5.2 Znaczące umowy o roboty budowlane zawarte przez Spółkę w okresie 01.01.2010r -31.12.2010

Tabela: Znaczące umowy o roboty budowlane zawarte przez Spółkę MIRBUD S.A. w okresie 01.01.2010-31.12.2010r

Data zawarcia umowy	Wartość kontraktu (brutto) w zł	Kontrahent	Przedmiot umowy
2010-01-29	12 261 000,00	EACC INVESTMENTS Sp. z o.o. z siedzibą w Wólce Kosowskiej, Jabłonowo ul. Nadrzeczna 7a	Aneks Nr 1 do Umowy, której przedmiotem jest odbudowa spalonej części hali w Wólce Kosowskiej. Na mocy Aneksu Nr 1, w związku ze zmianą zakresu robót podwyższona została wartość Umowy
2010-02-10	59 339 580,00	EWT TRUCK &TRAILER Handels GmbH Hornweg 1 A-6370 Kitzbuhel Austria	Budowy salonu i stacji serwisowej EWT Truck & Trailer w Strykowie k/Łodzi.
2010-04-08	157 411 737,15	Kupiec Warszawski sp z o.o.	W związku ze zwiększeniem zakresu prac zawarto aneks podwyższający kwotę należnego wynagrodzenia o kwotę 21.991.337,15 zł
2010-04-13	16 427 300,00	Skierniewice Investment sp z o.o.	Wykonanie Galerii Handlowej "Skierniewice"
2010-05-31	45 140 000,00	ATM STUDIO sp z o.o.	Wybudowanie studia filmowo -telewizyjnego
2010-08-09	15 960 068,12	Izba Celna w Białej Podlaskiej z siedzibą Białej Podlaskiej ul. Północnej 19 21-500 Biała Podlaskiej	Oddziału Celnego w Tomaszowie Lubelskim przy ul. Łaszczowieckiej
2010-10-04	3 491 095,97	Miasto Skierniewice	Budowa sal gimnastycznych przy obiektach szkolnychw Skierniewicach – sala gimnastyczna przy Liceum Ogólnokształcącym w Skierniewicach, ul. Sienkiewicza 10
2010-10-06	54 427 739,63	Uniwersytet Warszawski	Wykonanie robót budowlano –montażowych, dostawę wyposażenia dla budynku dydaktyczno laboratoryjnego CENT III – I etap wraz z robotami zewnętrznymi
2010-10-19	13 017 400,00	BRICOMAN POLSKA Sp. z o.o.	Wykonanie obiektu handlowego Bricoman położonego w Białej Podlaskiej przy ul. Jana III Sobieskiego
2010-10-22	4 270 000,00	GD POLAND DEVELOPMENT sp z o.o.	Budowa hali magazynowej w Wólce Kosowskiej
2010-10-22	2 440 000,00	GD POLAND INVESTMENTS sp z o.o.	Budowa Dróg i placów manewrowych dla potrzeb hal magazynowych w Wólce Kosowskiej
2010-11-17	26 707 909,38	Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	Budowa hali magazynowo-produkcyjnej wraz z infrastrukturą techniczną oraz zagospodarowaniem terenu na terenie TSSE EURO PARK WISŁOSAN Podstrefa Wrocław –Kobierzyce
2010-11-24	128 836 509,89	Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Olsztynie	Budowa Obwodnicy Etku (etap III i IV) w ciągu drogi krajowej 16 i 65

5.3 Pozostałe znaczące umowy zawarte przez Spółkę MIRBUD S.A. w okresie 01.01.2010-31.12.2010r

Tabela: Pozostałe znaczące umowy zawarte przez Spółkę MIRBUD S.A. w okresie 01.01.2010-31.12.2010r

Data zawarcia umowy	Wartość kontraktu (brutto) w zł	Kontrahent	Przedmiot umowy
2010-02-16	Maksymalna kwota transakcji 70 000 000 zł za 100% udziałów w spółce	Udziałowcy spółki PBDiM w Kobylarni	Przedwstępna umowa sprzedaży udziałów z Udziałowcami (dalej: "Sprzedający") Przedsiębiorstwa Budowy Dróg i Mostów Spółka z o.o. z siedzibą w Kobylarni (dalej: "PBDiM Spółka z o.o.").
2010-03-22	45 000 000,00	JHM DEVELOPMENT sp z o.o.	udzielenie ze środków własnych pożyczek pieniężnych w wysokości: - 20.000.000,00 zł na finansowanie budowy budynku mieszkalnego wielorodzinnego w Rumi, - 15.000.000,00 zł na finansowanie budowy osiedla domów jednorodzinnych w Rawie Mazowieckiej, - 10.000.000,00 zł na finansowanie budowy budynku mieszkalnego wielorodzinnego w Brzezinach.
2010-04-29	12 000 000,00	BANK MILLENNIUM S.A.	Umowa faktoringu odwrotnego wymagalnościowego
2010-05-20	3 000 000,00	BANK MILLENNIUM S.A.	Umowa o linię na gwarancje bankowe nr 1185/10/424/04
2010-09-04	37 994 002,00	Udziałowcy spółki PBDiM w Kobylarni	Warunkowa Umowa Sprzedaży Udziałów z Udziałowcami Przedsiębiorstwa Budowy Dróg i Mostów Spółka z o.o. z siedzibą w Kobylarni na zakup 78,77% udziałów w Spółce
2010-12-22	27 090 000,00	JHM DEVELOPMENT S.A. (podmiot zależny Emitenta)	Zbycie wszystkich posiadanych przez Emitenta udziałów spółki Marywilska 44 Sp. z o.o. z/s w Warszawie. Emitent sprzedał 541.800 udziałów spółki Marywilska 44 Sp. z o.o., o wartości nominalnej 50 zł każdy, za łączną cenę 27.090.000 zł.

5.4 Zdarzenia i umowy zawarte przez Spółkę po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

Tabela: Istotne umowy zawarte przez Spółkę po dniu na który sporządzono sprawozdanie finansowe

Data zawarcia umowy	Wartość kontraktu (brutto)	Kontrahent	Przedmiot umowy
2011-01-05	25 775 000,00 zł	Politechnika Gdańska	Budowa obiektu Centrum Nanotechnologii Politechniki Gdańskiej zlokalizowanego w Gdańsku przy ul. G. Narutowicza 11/12 wraz z uzbrojeniem i zagospodarowaniem terenu
2011-01-07	Wartość umowy nie przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Emitenta	Udziałowiec PRDiM sp z o.o. z siedzibą w Kobylarni	Zawarcie z udziałowcem innym niż objęci "Warunkową Umową Sprzedaży Udziałów" z dnia 04.09.2010r. (raport nr 73/2010 z dnia 04.09.2010r.), umowy kupna 850 udziałów Przedsiębiorstwa Budowy Dróg i Mostów Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z/s w Kobylarni (dalej: "PBDiM Spółka z o.o."), Emitent obecnie dysponuje bezpośrednio łącznie 2086 udziałami, stanowiącymi 52,1 % głosów na zgromadzeniu wspólników.
2011-02-15	15 769 000,00 zł	Gmina Michałowice	Budowa Urzędu Gminy Michałowice wraz z infrastrukturą techniczną

W dniu **14 lutego 2011** roku Marywilska 44 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: Marywilska 44), jednostka zależna od JHM DEVELOPMENT S.A. z siedzibą w Skierniewicach, spółki zależnej od MIRBUD S.A., zawarła Umowę kredytu Nr KIN/1102011 (dalej: "Umowa Kredytowa") z Deutsche Bank

PBC S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: "Bank") na udzielenie kredytu inwestycyjnego w wysokości 20.000.000 zł. w celu sfinansowania części nakładów inwestycyjnych na budowę Centrum Hal Targowych w Warszawie przy ul. Marywilska 44 poprzez spłatę części zobowiązań wobec Generalnego Wykonawcy Inwestycji, tj. MIRBUD Spółki Akcyjnej z siedzibą w Skierniewicach, z terminem spłaty do 15 lipca 2014 roku. Jednocześnie podpisana została pozostała Dokumentacja Kredytowa, która niektóre warunki udostępnienia i zabezpieczenia spłaty kredytu uzależnia od Emitenta, i tak:

1. MIRBUD S.A. zawarł z Marywilska 44 umowę pożyczki w wysokości 37.800.000 złotych poprzez konwersję zobowiązań z tytułu wykonanych robót na budowie Centrum Hal Targowych Marywilska 44 w Warszawie, podlegającą spłacie po okresie karencji w 60 równych ratach miesięcznych po 630.000 złotych, tj. w okresie od sierpnia 2014 roku do grudnia 2019 roku. Pożyczka przez cały okres jej udzielenia, także w okresie karencji, podlega oprocentowaniu według zmiennej stopy procentowej obliczonej jako suma stawki 3M WIBOR oraz marży w wysokości 2,5 %. Naliczanie i fakturowanie odsetek następować będzie w okresach kwartalnych. Umowa przewiduje możliwość wcześniejszej spłaty części bądź całości kwoty pożyczki.
2. Pomędzy MIRBUD S.A. a Marywilska 44 i Bankiem, w związku z istnieniem wierzytelności Banku wobec Marywilska 44 wynikających z Umowy Kredytowej, została zawarta trójstronna "Umowa o podporządkowanie wierzytelności", na mocy której Emitent zobowiązał się w żaden sposób nie dochodzić zaspokojenia ani nie przenosić należności na żaden podmiot trzeci z umowy pożyczki o której mowa w pkt 1 powyżej, do momentu całkowitej spłaty przez Marywilska 44 zobowiązań z Umowy Kredytowej. Naruszenie powyższych zobowiązań uprawnia Bank do wypowiedzenia Umowy Kredytowej lub podjęcia innych kroków przewidzianych postanowieniami Umowy Kredytowej.
3. MIRBUD S.A. poręczył solidarnie za zobowiązania, powiększone o należności uboczne takie jak prowizje, odsetki i inne koszty, wynikające z kredytu inwestycyjnego udzielonego Marywilska 44 przez Bank na warunkach i w terminach określonych w Umowie Kredytowej. W związku z tym Emitent na wekslu złożonym przez Marywilska 44 położył swoje podpisy jako solidarny poręczyciel.
4. MIRBUD S.A. złożył oświadczenie, w związku z udzieleniem poręczenia wekslowego z tytułu wierzytelności Banku wynikającej z Umowy Kredytowej, iż poddaje się egzekucji do kwoty 40.000.000 złotych, która może być wszczęta na podstawie zaopatrzonego w klauzulę wykonalności bankowego tytułu egzekucyjnego wystawionego przez Bank w przypadku nie wywiązania się przez Marywilska 44 z zobowiązań Umowy Kredytowej.

6. Transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie sprawozdawczym zdarzenia w powyższym zakresie nie wystąpiły.

7. Osiągnięte i prognozowane wyniki finansowe

Zarząd MIRBUD S.A. przekazał do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 27/2010 z dnia 29.04.2010r szacunkowe dane finansowe za rok 2010.

Emitent przygotował szacunki następujących wielkości rachunku zysków i strat na rok 2010:

- przychody w wysokości 321,1 mln zł (tj. o 49,8% więcej niż w roku 2009);
- EBITDA w wysokości 45,1 mln zł (tj. o 45,0% więcej niż w roku 2009);
- EBIT w wysokości 35,5 mln zł (tj. o 46,1% więcej niż w roku 2009);
- zysk netto w wysokości 24,3 mln zł (tj. o 67,6% więcej niż w roku 2009).

W przypadku zrealizowania w bieżącym roku planowanej akwizycji, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 15/2010 z dnia 16 lutego 2010r., planowane skonsolidowane przychody wzrosną w roku 2010 do kwoty 453,1 mln zł.

W oparciu o wyniki finansowe Spółki osiągnięte na dzień 31.12.2010r Zarząd spółki potwierdza realizację założonych prognoz.

W oparciu o sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2010 roku opublikowane w raporcie okresowym z dnia 21 lutego 2011 roku i częściowe wyniki bieżącego 2011 roku spółek z Grupy Kapitałowej MIRBUD (w tym dokonaną w 2010r akwizycję PRDiM sp z o.o. w Kobylarni) a także parametry zawartych kontraktów, które mają zostać zrealizowane w bieżącym roku Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 14/2011 z dnia 03.03.2011r następujące prognozy wyniku finansowego dla Grupy na rok 2011.

- przychody w wysokości 520,7 mln zł (tj. o 72,9% więcej niż w roku 2010);
- EBITDA w wysokości 81,8 mln zł (tj. o 63,27% więcej niż w roku 2010);
- EBIT w wysokości 68,0 mln zł (tj. o 58,5% więcej niż w roku 2010);
- zysk netto w wysokości 43,7 mln zł (tj. o 63,0% więcej niż w roku 2010).

8. Opis głównych stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki MIRBUD S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania finansowego. Odpowiada również za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w procesie sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, które są przygotowywane i publikowane przez jednostkę dominującą, zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitenta papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Założeniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych. Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są przez Głównego Księgowego. W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest badanie rocznego sprawozdania finansowego i przegląd półrocznego sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta celem wyrażenia przez niego w opinii i raporcie, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową Spółki, jak też jej wynik finansowy. Roczne sprawozdanie finansowe Spółki z opinią biegłego rewidenta przedstawiane jest Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy do zatwierdzenia. Za przygotowanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej Spółki odpowiedzialny jest pion finansowo-księgowy kierowany przez Dyrektora ds. Ekonomiczno – Finansowych. Przygotowywanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych rozpoczyna się po akceptacji okresowych sprawozdań Spółek przez Głównego Księgowego i Zarząd Emitenta.

Spółka poprzez śledzenie na bieżąco zmian wymaganych przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszących się do wymogów sprawozdawczych spółek giełdowych i przygotowywanie się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym.

Zarząd Emitenta stwierdza, że na dzień 31 grudnia 2010 roku nie istniały i w chwili obecnej nie istnieją czynniki mogące wpływać na rzetelność i poprawność sporządzanych sprawozdań finansowych.

W dniu 23 października 2009r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MIRBUD S.A. podjęło uchwałę nr 24/2009 przyjmującą Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) za podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej MIRBUD S.A. za rok 2010, oraz sprawozdań finansowych odpowiednio za kolejne okresy sprawozdawcze. Uchwała wchodzi w życie z dniem pojęcia i wywiera skutki od dnia 01.01.2010r.

W dniu 21.12.2009r Zarząd Spółki podjął uchwałę nr XII w sprawie przyjęcia nowych Zasad (Polityki) Rachunkowości dla Grupy Kapitałowej MIRBUD.

9. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

9.1 Akcjonariat

9.1.1 Informacje o dywidendzie wypłaconej w 2010 r.

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 7/2010 z dnia 18.06.2010r. zysk Spółki MIRBUD S.A. za 2009 rok w całości przeznaczony został na kapitał zapasowy Spółki.

9.1.2 Informacje o nabyciu i sprzedaży akcji własnych przez MIRBUD S.A.

W raportowanym okresie zdarzenia nie wystąpiły.

9.1.3 Informacja dotycząca zmian akcjonariuszy posiadających ponad 5% akcji

Na dzień 31.12.2010r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.500.000 złotych i jest podzielony na 75.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Tabela: Struktura kapitału akcyjnego

I.p.	Seria akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Kapitał zakładowy zarejestrowany w tys zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
1	A	19 500 000	0,10 zł	1 950	gotówka	22.12.2008r.
2	B	14 625 000	0,10 zł	1 462	gotówka	22.12.2008r.
3	C	2 264 000	0,10 zł	226	gotówka	22.12.2008r.
4	D	3 611 000	0,10 zł	361, 10	gotówka	22.12.2008r.
5	E	5 000 000	0,10 zł	500 0	gotówka	11.12.2009r.
6	F	10 000 000	0,10 zł	1 000	gotówka	03.03.2010r.
7	G	10 000 000	0,10 zł	1 000	gotówka	19.05.2010r.
8	H	10 000 000	0,10 zł	1 000	gotówka	18.08.2010r.
Razem		75 000 000		7 500		

Tabela: Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiała się następująco

Struktura akcjonariatu	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Jerzy Mirgos	31 629 597	42,17%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	3 773 806	5,03%
Pioneer Peakao Investment Management S.A.	6 179 380	8,24%
Pozostali akcjonariusze	33 417 217	44,56%
Razem	75 000 000	100,00%

W dniu 29 stycznia 2010 roku Zarząd Spółki zawarł, z podmiotami posiadającymi warranty subskrypcyjne serii C, umowy objęcia 10.000.000 akcji serii F w podwyższonym kapitale zakładowym.

- Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji: otwarcie nastąpiło w dniu 28 stycznia 2010 r. a zakończenie subskrypcji w dniu 03 lutego 2010 r.;
- Data przydziału akcji: 29 stycznia 2010r;
- Liczba papierów wartościowych objętych subskrypcją: 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F;
- Stopa redukcji zapisów na akcje: z uwagi na rodzaj subskrypcji redukcja nie wystąpiła;
- Liczba papierów wartościowych, na które złożono zapisy w ramach subskrypcji:
 - w ramach subskrypcji prywatnej oferowano i objęto 10.000.000 Akcji serii F.
- Liczba papierów wartościowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: w ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono 10.000.000 Akcji serii F poprzez złożenie i przyjęcie zapisu.
- Cena po jakiej papiery wartościowe były nabywane: cena emisyjna wyniosła 2,80 PLN.
- Liczba osób, które złożyły zapisy na papiery wartościowe objęte subskrypcją:
 - zapisy zostały złożone przez 11 osób w tym 3 (trzy) osoby prawne.
- Liczba osób, którym zostały przydzielone papiery wartościowe: papiery wartościowe przydzielone zostały 11-u osobom w tym 3 (trzem) osobom prawnym.
- Akcje nie były obejmowane przez subemitentów – Emitent nie zawierał umów o subemisję.
- Wartość przeprowadzonej subskrypcji wynosi 28.000.000 PLN.
- Łączne koszty akcji emisji serii F wynoszą netto 310.580,00 PLN
- Koszty emisji nie będą obciążały bieżącego wyniku Emitenta.
- Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na jednostkę papieru wartościowego objętego subskrypcją wynosi 0,03 PLN.

W dniu 3 marca 2010 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie nr LD.XX NS-REJ.KRS/001843/10/367 o zarejestrowaniu 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wyemitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii C, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MIRBUD S.A. nr 31/2009 z dnia 17 listopada 2009r., § 10a Statutu Spółki oraz Uchwał Zarządu Nr IX/2009, Nr X/2009, XI/2009 z dnia 15 grudnia 2009 roku.

W dniu 23 marca 2010r Zarząd **MIRBUD S.A.** z siedzibą w Skierniewicach, poinformował, że Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę Nr 253/2010 z dnia 22 marca 2010 roku dotyczącą dopuszczenia 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F do obrotu giełdowego na rynku równoległym z dniem 26 marca 2010 roku, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 26 marca 2010 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLMRBUD00015".

W dniu 24 marca 2010r Zarząd **MIRBUD S.A.** z siedzibą w Skierniewicach, poinformował iż zgodnie z Komunikatem Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 24 marca 2010r., rejestracja 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F w Krajowym Depozycie nastąpi w dniu 26 marca 2010

W dniu 26 marca 2010r Zarząd **MIRBUD S.A.** z siedzibą w Skierniewicach poinformował zgodnie z informacją z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 25.03.2010r., że w związku z

dopuszczeniem do obrotu giełdowego 10.000.000 akcji serii F Emitenta, od sesji w dniu 26.03.2010r. w obrocie giełdowym notowanych będzie 55.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, oznaczonych kodem "PLMRBUD00015".

W dniu 4 maja 2010r Zarząd MIRBUD S.A. uchwałą nr IV/2010 w związku z Uchwałą nr 31/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 listopada 2009 roku oraz art. 10a Statutu Spółki postanowił:

- podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 1.000.000,00 (słownie: jeden milion) złotych, tj. z kwoty 5.500.000,00 (słownie: pięć milionów pięćset tysięcy) złotych do kwoty 6.500.000,00 (słownie: sześć milionów pięćset tysięcy) złotych, w drodze emisji 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) nowych akcji serii G, o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda.
- akcje nowej emisji są akcjami zwykłymi na okaziciela.
- akcje serii G uczestniczyć będą w dywidendzie poczynsz od dnia 1 stycznia 2009 roku.
- cena emisyjna akcji serii G wynosi 2,80 PLN (słownie: dwa złote osiemdziesiąt groszy) za jedną akcję.
- akcje serii G będą zaoferowane posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii D wyemitowanych przez Zarząd na podstawie upoważnienia wynikającego z art. 10a Statutu Spółki, w ramach oferty prywatnej, a przyjęciem tej oferty będzie podpisanie oświadczenia o objęciu akcji wraz ze zwrotem warrantu.
- Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji prywatnej ustalone zostaną odrębną uchwałą Zarządu.
- Zarząd określi szczegółowe warunki subskrypcji akcji serii G.
- Zarząd podejmie wszelkie niezbędne czynności w celu dopuszczenia akcji objętych niniejszą uchwałą do obrotu regulowanego i do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w celu wprowadzenia akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych.

W dniu 4 maja 2010r Zarząd MIRBUD Spółki Akcyjnej z siedzibą w Skierniewicach uchwałą nr V/2010 w związku z Uchwałą nr 31/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 listopada 2009 roku oraz art. 10a Statutu Spółki, w związku z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 4 maja 2010 roku w sprawie zgody na wyłączenie prawa poboru w całości, niniejszym pozbawia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do wszystkich akcji serii G.

W dniu 4 maja 2010r Zarząd MIRBUD Spółki Akcyjnej z siedzibą w Skierniewicach na podstawie Uchwały nr 31/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 listopada 2009 roku oraz art. 10a Statutu Spółki postanowił podjąć uchwałę w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru o następującej treści:

- Zarząd Spółki postanawia wyemitować łącznie 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) niezbywalnych, warrantów subskrypcyjnych na okaziciela, serii D uprawniających do objęcia łącznie 10.000.000 (słownie: dziesięciu milionów) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, emitowanych na podstawie Uchwały Nr IV/2010 Zarządu Spółki z dnia 4 maja 2010 r. w ramach Kapitału Docelowego. Warranty będą miały postać dokumentów. Warranty mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych.
- uprawnioną do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii D będzie RUBICON PARTNERS Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.
- Warranty subskrypcyjne obejmowane będą nieodpłatnie.
- jeden warrant subskrypcyjny serii D uprawnia do objęcia 1.000 (słownie: jeden tysiąc) akcji serii G.

- wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii D nie może nastąpić później niż do dnia 30 czerwca 2010r.
- zarząd Spółki działając w interesie Spółki oraz na podstawie art. 10a Statutu Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii D w całości.
- warrant subskrypcyjny serii D będzie miał postać dokumentu i będzie papierem wartościowym. Warrant subskrypcyjny przechowywany będzie w Spółce lub w wybranym przez Zarząd Spółki domu maklerskim, skąd bez zgody Spółki nie będzie mógł zostać zabrany.
- warrant subskrypcyjny serii D wyemitowany zostanie w dniu podjęcia niniejszej uchwały i w tym samym dniu zostanie zaoferowany Uprawnionym. Oświadczenia o objęciu warrantów subskrypcyjnych powinno zostać złożone w terminie do 7 dni od daty złożenia oferty ich nabycia przez Spółkę.

W dniu 5 maja 2010 roku Zarząd Spółki otrzymał oświadczenia o przyjęciu złożonej przez Emitenta oferty objęcia łącznie 10.000 (słownie: dziesięciu tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii D, z których każdy uprawniał do objęcia 1.000 (słownie: jednego tysiąca) Akcji serii G emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego Emitenta na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MIRBUD S.A. nr 31/2009 z dnia 17 listopada 2009r., § 10a Statutu Spółki oraz Uchwał Zarządu Nr IV/2010, Nr V/2010, VI/2010 z dnia 4 maja 2010 roku (raport bieżący nr 32/2010 z dnia 4 maja 2010 r.).

W związku z powyższym w wyniku przeprowadzonej subskrypcji Akcji serii G, wyemitowanych w ramach kapitału docelowego dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D, Zarząd Emitenta przekazuje następujące informacje o subskrypcji akcji serii G:

- data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji: otwarcie nastąpiło w dniu 4 maja 2010 r. a zakończenie subskrypcji w dniu 7 maja 2010 r.;
- data przydziału akcji: 6 maja 2010r.;
- Liczba papierów wartościowych objętych subskrypcją: 10.000.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii G;
- Stopa redukcji zapisów na akcje: z uwagi na rodzaj subskrypcji redukcja nie wystąpiła;
- Liczba papierów wartościowych, na które złożono zapisy w ramach subskrypcji: w ramach subskrypcji prywatnej oferowanych i objętych było 10.000.000 Akcji serii G.
- Liczba papierów wartościowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: w ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono 10.000.000 Akcji serii G poprzez złożenie i przyjęcie zapisu.
- Cena po jakiej papiery wartościowe były nabywane: cena emisyjna wyniosła 2,80 PLN.
- Liczba osób, które złożyły zapisy na papiery wartościowe objęte subskrypcją: zapisy zostały złożone przez 2 osoby prawne.
- Liczba osób, którym zostały przydzielone papiery wartościowe: papiery wartościowe przydzielone zostały 2-u osobom prawnym.
- Akcje nie były obejmowane przez subemitentów – Emitent nie zawierał umów o subemisję.
- Wartość przeprowadzonej subskrypcji wynosi 28.000.000 PLN.
- Łączne koszty akcji emisji serii G wynoszą netto 527.585,60 PLN
 - a) przygotowanie i przeprowadzenie oferty – 5.585,60 PLN
 - b) koszty biegłych i doradców – 522.000,00 PLN
 - c) wynagrodzenie subemitentów – 0 PLN
 - d) sporządzenie prospektu emisyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa - 0 PLN
 - e) promocja oferty – 0 PLN
- Koszty emisji nie będą obciążały bieżącego wyniku Emitenta.
- Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na jednostkę papieru wartościowego objętego subskrypcją wynosi 0,05 PLN.

W dniu 20 maja 2010r. Zarząd MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach poinformował, że w dniu 19 maja 2010r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie nr LD.XX NS-REJ.KRS/008016/10/296 o zarejestrowaniu 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wyemitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MIRBUD S.A. nr 31/2009 z dnia 17 listopada 2009r., § 10a Statutu Spółki oraz Uchwał Zarządu Nr IV/2010, V/2010, i VI/2010 podjętych w dniu 4 maja 2010 roku.

W dniu 4 czerwca 2010r. Zarząd MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach poinformował, że Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął Uchwałę nr 308/10 z dnia 2 czerwca 2010r., w której na podstawie § 40 ust. 2, 3 i 4a w związku z § 2 ust. 1 i 4 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, po rozpatrzeniu wniosku spółki MIRBUD S.A., postanowił przyjąć do depozytu papierów wartościowych 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki MIRBUD S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz oznaczyć je kodem PLMRBUD00015, pod warunkiem podjęcia decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje tej spółki oznaczone kodem PLMRBUD00015, przez spółkę prowadzącą ten rynek. Zarejestrowanie akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki MIRBUD S.A. w depozycie papierów wartościowych nastąpi w terminie trzech dni od dnia złożenia przez spółkę MIRBUD S.A. w Krajowym Depozycie dokumentów potwierdzających podjęcie decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje tej spółki oznaczone kodem PLMRBUD00015, przez spółkę prowadzącą ten rynek, nie wcześniej jednak niż we wskazanym w tej decyzji dniu wprowadzenia rejestrowanych akcji do obrotu na tym rynku.

W dniu 9 czerwca 2010r. Zarząd MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach, poinformował, że Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę Nr 542/2010 z dnia 8 czerwca 2010 roku dotyczącą dopuszczenia 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G do obrotu giełdowego na rynku równoległym z dniem 11 czerwca 2010 roku, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 11 czerwca 2010 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLMRBUD00015".

W dniu 10 czerwca 2010r. Zarząd MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach, poinformował, iż zgodnie z Komunikatem Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 10 czerwca 2010r., rejestracja 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G w Krajowym Depozycie nastąpi w dniu 11 czerwca 2010r.

W dniu 23 lipca 2010r. Zarząd MIRBUD S.A. uchwałą nr VIII/2010 w związku z Uchwałą nr 31/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 listopada 2009 roku oraz art. 10a Statutu Spółki postanowił:

- podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 1.000.000,00 (słownie: jeden milion) złotych, tj. z kwoty 6.500.000,00 (słownie: sześć milionów pięćset tysięcy) złotych do kwoty 7.500.000,00 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) złotych, w drodze emisji 10.000.000 (słownie:

dziesięć milionów) nowych akcji serii H, o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda,

- akcje nowej emisji są akcjami zwykłymi na okaziciela,
- akcje serii H uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2010 roku,
- cena emisyjna akcji serii H wynosi 3,00 PLN (słownie: trzy złote) za jedną akcję,
- akcje serii H będą zaoferowane posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii E wyemitowanych przez Zarząd na podstawie upoważnienia wynikającego z art. 10a Statutu Spółki, w ramach oferty prywatnej, a przyjęciem tej oferty będzie podpisanie oświadczenia o objęciu akcji wraz ze zwrotem warrantu,
- terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji prywatnej ustalone zostaną odrębną uchwałą Zarządu,
- Zarząd określi szczegółowe warunki subskrypcji akcji serii H,
- Zarząd podejmie wszelkie niezbędne czynności w celu dopuszczenia akcji objętych niniejszą uchwałą do obrotu regulowanego i do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w celu wprowadzenia akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych.

W dniu 23 lipca 2010r. Zarząd MIRBUD S.A., działając na podstawie art. 446 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z Uchwałą nr 31/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 listopada 2009 roku oraz art. 10a Statutu Spółki, w związku z uchwałą Rady Nadzorczej Nr VIII/2010 z dnia 23 lipca 2010 roku w sprawie zgody na wyłączenie prawa poboru w całości, pozbawił dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do wszystkich akcji serii H.

W dniu 23 lipca 2010r. Zarząd MIRBUD S.A., działając na podstawie art. 444 § 1 i 7 oraz w związku z art. 453 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, a także na podstawie Uchwały nr 31/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 listopada 2009 roku oraz art. 10a Statutu Spółki postanowił podjąć uchwałę w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru o następującej treści:

- Zarząd Spółki postanawia wyemitować łącznie 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) zbywalnych, warrantów subskrypcyjnych na okaziciela, serii E uprawniających do objęcia łącznie 10.000.000 (słownie: dziesięciu milionów) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, emitowanych na podstawie Uchwały Nr VIII/2010 Zarządu Spółki z dnia 23 lipca 2010 r. w ramach Kapitału Docelowego. Warranty będą miały postać dokumentów. Warranty mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych,
- uprawnioną do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii E będzie RUBICON PARTNERS Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie,
- warrant subskrypcyjny obejmowane będą nieodpłatnie,
- jeden warrant subskrypcyjny serii E uprawnia do objęcia 1.000 (słownie: jeden tysiąc) akcji serii H,
- wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii E nie może nastąpić później niż do dnia 30 września 2010r.,
- Zarząd Spółki działając w interesie Spółki oraz na podstawie art. 10a Statutu Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii E w całości,

- warranty subskrypcyjne serii E będą miały postać dokumentu i będą papierami wartościowymi. Warranty subskrypcyjne przechowywane będą w Spółce lub w wybranym przez Zarząd Spółki domu maklerskim, skąd bez zgody Spółki nie będą mogły zostać zabrane,
- warranty subskrypcyjne serii E wyemitowane zostaną w dniu podjęcia niniejszej uchwały i w tym samym dniu zostaną zaoferowane Uprawnionym. Oświadczenia o objęciu warrantów subskrypcyjnych powinno zostać złożone w terminie do 7 dni od daty złożenia oferty ich nabycia przez Spółkę.

W dniu 26 lipca 2010r. Zarząd MIRBUD S.A. otrzymał oświadczenia o przyjęciu złożonej przez Emitenta oferty objęcia łącznie 10.000 (słownie: dziesięciu tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii E, z których każdy uprawniał do objęcia 1.000 (słownie: jednego tysiąca) Akcji serii H emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego Emitenta na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MIRBUD S.A. nr 31/2009 z dnia 17 listopada 2009r., § 10a Statutu Spółki oraz Uchwał Zarządu Nr VIII/2010, Nr IX/2010, X/2010 z dnia 23 lipca 2010 roku (raport bieżący nr 57/2010 z dnia 23 lipca 2010r.). W związku z powyższym w wyniku przeprowadzonej subskrypcji Akcji serii H, wyemitowanych w ramach kapitału docelowego dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii E, Zarząd Emitenta przekazał następujące informacje o subskrypcji akcji serii H:

- data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji: otwarcie nastąpiło w dniu 23 lipca 2010r. a zakończenie subskrypcji w dniu 29 lipca 2010r.,
- data przydziału akcji: 27 lipca 2010r.,
- liczba papierów wartościowych objętych subskrypcją: 10.000.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- stopa redukcji zapisów na akcje: z uwagi na rodzaj subskrypcji redukcja nie wystąpiła,
- liczba papierów wartościowych, na które złożono zapisy w ramach subskrypcji: w ramach subskrypcji prywatnej oferowanych i objętych było 10.000.000 Akcji serii H,
- liczba papierów wartościowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: w ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono 10.000.000 Akcji serii H poprzez złożenie i przyjęcie zapisu,
- cena po jakiej papiery wartościowe były nabywane: cena emisyjna wyniosła 3,00 PLN,
- liczba osób, które złożyły zapisy na papiery wartościowe objęte subskrypcją: zapisy zostały złożone przez 2 osoby prawne,
- liczba osób, którym zostały przydzielone papiery wartościowe: papiery wartościowe przydzielone zostały 2-u osobom prawnym,
- akcje nie były obejmowane przez subemitentów – Emitent nie zawierał umów o submisję,
- wartość przeprowadzonej subskrypcji wynosi 30.000.000 PLN,
- łączne koszty akcji emisji serii H wynoszą netto 475.585,60 PLN
 - a) przygotowanie i przeprowadzenie oferty – 25.585,60 PLN
 - b) koszty biegłych i doradców – 450.000,00 PLN
 - c) wynagrodzenie subemitentów – 0 PLN
 - d) sporządzenie prospektu emisyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa - 0 PLN
 - e) promocja oferty – 0 PLNKoszty emisji nie będą obciążały bieżącego wyniku Emitenta,
- średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na jednostkę papieru wartościowego objętego subskrypcją wynosi 0,05 PLN.

W dniu 18.08.2010r., Zarząd MIRBUD S.A. poinformował, że Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie nr akt: LD.XX NS-REJ.KRS/15727/10/519 o zarejestrowaniu 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wyemitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii E, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MIRBUD S.A. nr 31/2009 z dnia 17 listopada 2009r., § 10a Statutu Spółki oraz Uchwał Zarządu Nr VIII/2010, IX/2010 i X/2010 podjętych w dniu 23 lipca 2010 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

W dniu 01.09.2010r Zarząd MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach, poinformował iż Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę Nr 865/2010 z dnia 31 sierpnia 2010 roku dotyczącą dopuszczenia 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H do obrotu giełdowego na rynku równoległym z dniem 3 września 2010 roku, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 3 września 2010 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLMRBUD00015".

W dniu 02.09.2010r Zarząd MIRBUD S.A. przekazał do publicznej wiadomości informację, iż zgodnie z Komunikatem Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 02 września 2010r., rejestracja 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H w Krajowym Depozycie nastąpi w dniu 03 września 2010r.

W omawianym okresie nie miały miejsca operacje związane z emisją, wykupem lub spłatą dłużnych papierów wartościowych

9.1.4 Liczba posiadanych akcji lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Łączna liczba akcji MIRBUD S.A. będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawia się następująco:

Tabela. Akcje Spółki w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących (w szt.)

Imię nazwisko	Funkcja w Spółce	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba posiadanych akcji w %
Halina Mirgos	Prezes Zarządu	234 572 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja o łącznej wartości 23.572,0 zł	0,31%
Marek Gola	Zastępca Przew. Rady Nadzorczej	20 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja o łącznej wartości 2.000 zł	0,03%
RAZEM		254 572 akcji	0,34%

Na dzień sporządzania sprawozdania liczba akcji będąca w posiadaniu osób zarządzających przedstawiała się następująco.

Tabela. Akcje Spółki w posiadaniu członków organów zarządzających i nadzorujących (w szt.)

Imię i nazwisko	Funkcja w Spółce	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba posiadanych akcji w %
Halina Mirgos	Prezes Zarządu	234 572 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja o łącznej wartości 23.457,2 zł	0,31%
RAZEM		234 572 akcji	0,31%

Żaden z członków Zarządu ani Rady Nadzorczej nie posiada opcji na akcje Spółki.

9.2 Zarząd i Rada Nadzorcza oraz zmiany w tych organach w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010r.

W okresie od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. Zarząd MIRBUD S.A. pełnił obowiązki w niezmienionym, jednostkowym składzie.

Skład Zarządu Spółki:

1. Halina Mirgos - Prezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

1. Wiesław Kosonóg - Przewodniczący Rady Nadzorczej.
2. Marek Gola - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
3. Agnieszka Maria Bujnowska - Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Hubert Bojdo - Członek Rady Nadzorczej
5. Andrzej Zakrzewski- Członek Rady Nadzorczej,

9.3 Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej z określonymi akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy MIRBUD S.A.:

Pomiędzy głównym akcjonariuszem Panem Jerzym Mirgos a Prezesem Zarządu Panią Haliną Mirgos występują powiązania rodzinne. Pani Halina Mirgos jest matką Pana Jerzego Mirgos. Pani Halina Mirgos ponadto jest akcjonariuszem Emitenta, posiada 0,31% (na dzień sporządzania sprawozdania) w kapitale zakładowym Spółki.

9.4 Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej w okresie 01.01.2010r – 31.12.2010 .

Tabela: Wartość wynagrodzenia osób zarządzających w Spółce uzyskanego w okresie 01.01.2010r – 31.12.2010

Stanowisko	Kwota wynagrodzenia wypłaconego w w okresie 01.01.2010r – 31.12.2010 (w zł)
Zarząd	344 244,00
Rada Nadzorcza	93 600,00

9.5 Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi

MIRBUD S.A. nie zawierał z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie jest lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

9.6 Informacje o akcjach pracowniczych i ograniczeniach przenoszenia prawa własności papierów wartościowych MIRBUD S.A.

W okresie sprawozdawczym zdarzenia w powyższym zakresie nie wystąpiły.

9.7 Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkie ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadające na akcje Spółki

W okresie sprawozdawczym zdarzenia w powyższym zakresie nie wystąpiły.

9.8 Informacje dotyczące umów z podmiotami uprawnionymi do badania sprawozdań finansowych

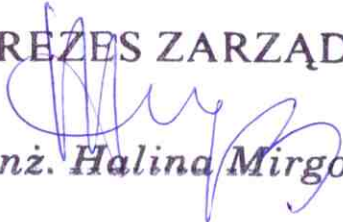
W dniu 29.12.2010r Spółka MIRBUD S.A. zawarła umowę o dokonanie badania i oceny rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2010r z BGGM AUDYT spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie ul. Ratuszowa 11 zarejestrowaną w Krajowym Rejestrze Sądowym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000327377 oraz wpisana pod nr 3489 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Za wykonanie usług objętych niniejszą umową Spółka zapłaci Zleceniobiorcy kwotę netto 18.000 zł.

W dniu 29.12.2010r Spółka MIRBUD S.A. zawarła umowę o dokonanie badania i oceny rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MIRBUD za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2010r z BGGM AUDYT spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie ul. Ratuszowa 11 zarejestrowaną w Krajowym Rejestrze Sądowym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000327377 oraz wpisana pod nr 3489 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Za wykonanie usług objętych niniejszą umową Spółka zapłaci Zleceniobiorcy kwotę netto 22.000 zł.

W dniu 29.12.2010r Spółka MIRBUD S.A. zawarła umowę o przeprowadzenie przeglądu skróconego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2011r do 30.06.2011r oraz przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2011r do 30.06.2011r Grupy Kapitałowej MIRBUD z BGGM AUDYT spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie ul. Ratuszowa 11 zarejestrowaną w Krajowym Rejestrze Sądowym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000327377 oraz wpisana pod nr 3489 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Za wykonanie usług objętych niniejszą umową Spółka zapłaci Zleceniobiorcy kwotę netto 18.000 zł.

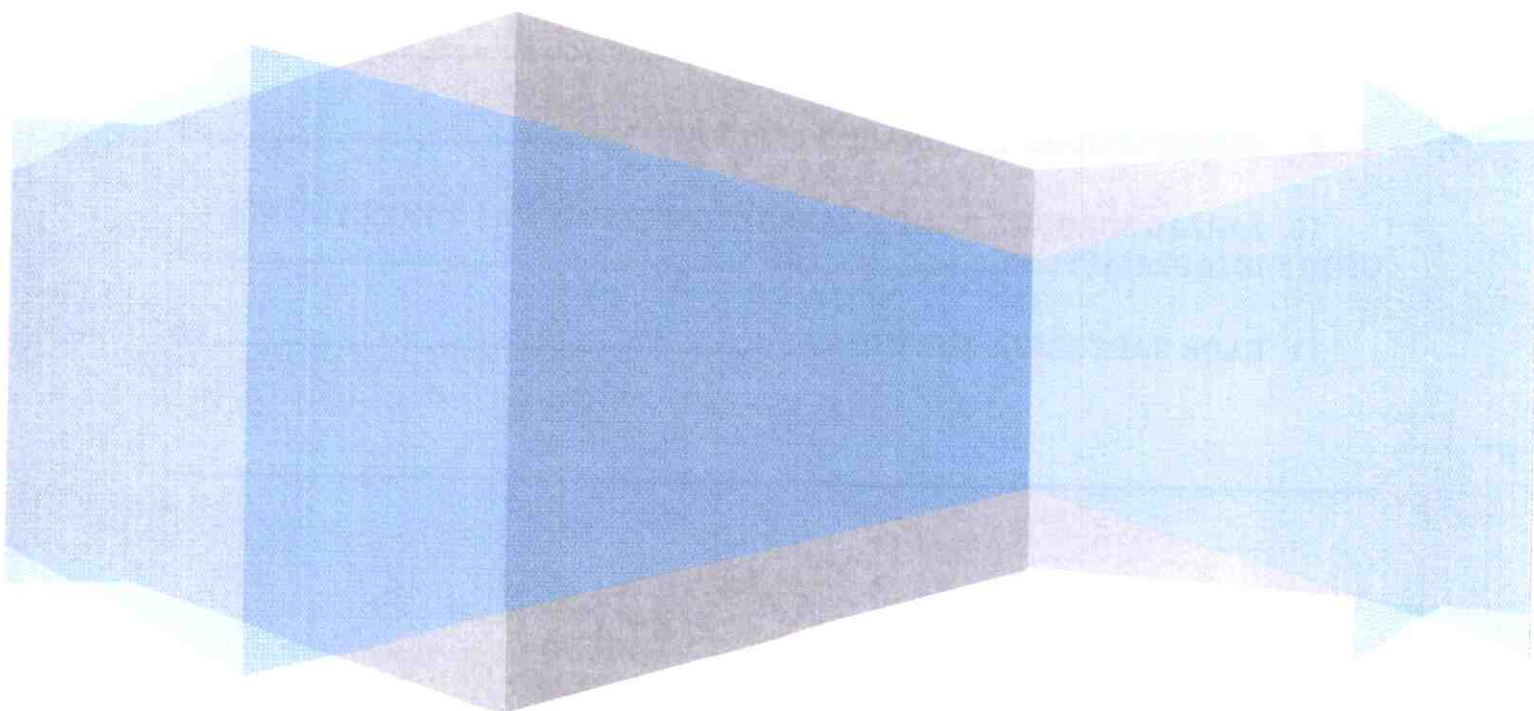
9.9 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie objętym sprawozdaniem nie toczyły się żadne postępowania sądowe lub administracyjne dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych MIRBUD S.A.

PREZES ZARZĄDU

inż. Halina Mirgos



**Oświadczenie o
stosowaniu ładu
korporacyjnego przez
MIRBUD S.A. w roku 2010**



SPIS TREŚCI:

SPIS TREŚCI:	2
1. ZBIÓR ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA MIRBUD S.A.	
2. WSKAZANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE NIE BYŁY PRZEZ SPÓŁKĘ STOSOWANE, WRAZ ZE WSKAZANIEM JAKIE BYŁY OKOLICZNOŚCI I PRZYCZYNY NIE ZASTOSOWANIA DANEJ ZASADY	3
3. SYSTEMY KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	4
4. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY ZNACZNE PAKIETY AKCJI	4
5. POSIADACZE WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIEŃ	5
6. OGRANICZENIA ODNOŚNIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU	5
7. OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	5
8. ZASADY ZMIANY STATUTU MIRBUD S.A.	5
9. ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY MIRBUD S.A.	5
10. ZARZĄD MIRBUD S.A. ORAZ ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH	9
11. RADA NADZORCZA MIRBUD S.A.	10

Zgodnie z § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy oraz treścią Uchwały nr 1013/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 11 grudnia 2007 roku określająca zakres i strukturę raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki, Zarząd MIRBUD S.A. prezentuje raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2010 roku.

Oświadczenie o stosowaniu w spółce MIRBUD SA zasad ładu korporacyjnego w roku 2010 zostało sporządzone zgodnie z treścią § 91 ust. 5 pkt. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim.

1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega MIRBUD.S.A.

MIRBUD S.A. podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, który został przyjęty przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych w dniu 4 lipca 2007 roku. Pełen tekst zbioru zasad jest dostępny publicznie na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w sekcji poświęconej Zasadom Ładu Korporacyjnego: <http://www.corp-gov.gpw.pl/>

2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Spółkę stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady

Spółka w roku 2010 stosowała zasady „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (Załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007r.), z następującymi wyłączeniami:

- a) w sposób trwały zasady nr I.1 **"Spółki powinny umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej"**.

Uzasadniając niestosowanie zasady nr I.1, Zarząd MIRBUD S.A. wyjaśnia, iż Spółka nie posiada odpowiedniej infrastruktury technicznej umożliwiającej transmitowanie obrad walnego zgromadzenia w sieci Internet, rejestrowania jego przebiegu oraz upubliczniania na stronie internetowej Spółki. Biorąc pod uwagę znikome zainteresowanie akcjonariuszy przebiegiem obrad wyrażającym się niską frekwencją na walnych zgromadzeniach Spółka nie uważa, by brak takiego środka komunikacji z inwestorami istotnie ograniczał lub utrudniał bądź zakłócał prowadzenie rzetelnej polityki informacyjnej. W przyszłości Zarząd Spółki rozważy wprowadzenie tej formy komunikacji z inwestorami. Przebieg obrad rejestrowany jest w formie protokołu notarialnego a następnie publikowany na stronie internetowej Spółki (przez podanie co najmniej treści podjętych uchwał i wyników głosowań). Ponadto Spółka zapewnia możliwość udziału mediów w obradach walnego zgromadzenia.

- b) Zgodnie z zasadą nr III 7 **"W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować, co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić, co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką,**

posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą" Zarząd informuje, iż Rada Nadzorcza Spółki składa się z minimalnej 5-cio osobowej liczby członków, w związku z czym w Radzie nie ma wyodrębnionego komitetu audytu. Zadania komitetu audytu wykonywane są przez całą Radę Nadzorczą.

3. Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych I skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd MIRBUD S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Nadzór merytoryczny nad przygotowaniem jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych pełni Dyrektor Ekonomiczno-Finansowy. Za sporządzenie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialna jest Główna Księgowa jednostki dominującej, która pełniła w 2010 roku te funkcję także w jednostce zależnej.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządza się na podstawie sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostki zależnej. Sprawozdania finansowe jednostki zależnej po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) są sporządzane w oparciu o jednolite zasady rachunkowości stosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Sprawozdania skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe MIRBUD S.A. podlegają przeglądowi lub badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

4. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji

Według stanu na dzień 31.12.2010r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) złotych i jest podzielony na 75.000.000 (słownie: siedemdziesiąt pięć milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiała się następująco:

Struktura akcjonariatu	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Jerzy Mirgos	31 629 597	42,17 %	31 629 597	42,17 %
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	3 773 806	5,03 %	3 773 806	5,03 %
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	6 179 380	8,24 %	6 179 380	8,24 %
Pozostali akcjonariusze	33 417 217	44,56 %	33 417 217	44,56 %
RAZEM	75 000 000	100,00 %	75 000 000	100,00 %

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

MIRBUD S.A. nie wyemitowała papierów wartościowych dających akcjonariuszom specjalne uprawnienia kontrolne.

6. Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu

W Spółce nie istnieją żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu.

7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

MIRBUD S.A. nie wyemitowała akcji co do których występowałyby jakiekolwiek ograniczenia w przenoszeniu prawa własności.

8. Zasady zmiany statutu MIRBUD S.A.

Zgodnie z § 18 ust. 1 pkt 3) i ust. 2 Statutu MIRBUD S.A., jego zmiana dokonywana jest w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, podjętej na wniosek Zarządu Spółki przedłożony łącznie z pisemną opinią Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy, który powinien być zaopiniowany przez Zarząd Spółki i Radę Nadzorczą, zgodnie z art. 415 Kodeksu spółek handlowych większością trzech czwartych głosów. Uchwalone zmiany wprowadzane są w drodze dokonania stosownego wpisu do rejestru przedsiębiorców.

9. Zgromadzenie Akcjonariuszy MIRBUD S.A.

Walne Zgromadzenie obraduje jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne i jako organ Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych), Statutu Spółki oraz postanowień Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MIRBUD S.A., stanowiącego załącznik do Uchwały nr 27/2009 NWZA z dnia 23 października 2009r., w sprawie przyjęcia Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, jak również zasad wynikających z „Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW”..

Statut Spółki w § 16 przewiduje, że WZ odbywa się w siedzibie Spółki - lub w Warszawie.

Zgodnie z § 14 Statutu Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje: Zarząd, Rada Nadzorcza - gdy Zarząd nie zwoła go w terminie określonym powyżej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje: Zarząd, Rada Nadzorcza - gdy zwołanie go uzna za wskazane, akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący przynajmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę głosów w Spółce, Zarząd na żądanie akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego, złożone na piśmie lub w postaci elektronicznej wraz z żądaniem umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Jeżeli Zarząd

nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania, o którym mowa powyżej, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem.

Uchwał Walnego Zgromadzenia, zgodnie z § 18 Statutu, wymagają w szczególności: dokonanie podziału zysku lub pokrycia strat, zmiana Statutu Spółki, zmiana przedmiotu działalności Spółki, podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego, sposób i warunki umorzenia akcji, połączenie lub przekształcenie Spółki, rozwiązanie i likwidacja Spółki, emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy Spółki – na wniosek Zarządu Spółki przedłożony łącznie z pisemną opinią Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy, który powinien być zaopiniowany przez Zarząd Spółki i Radę Nadzorczą; rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego, oraz sprawozdania Zarządu Spółki z działalności za ubiegły rok obrotowy Spółki oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków, wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru, wyrażenie zgody na zawarcie przez Radę Nadzorczą w imieniu Spółki, umowy o sprawowanie zarządu w Spółce. Nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w użytkowaniu wieczystym, obciążenie nieruchomości lub prawa wieczystego użytkowania innymi prawami rzeczowymi nie wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwały dotyczące zdjęcia z porządku obrad bądź zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy podejmowane są większością $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów oddanych, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek.

Zgodnie z § 2 Regulaminu Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na **dwadzieścia sześć** dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Treść ogłoszenia o Walnym Zgromadzeniu powinna być zgodna z wymogami Kodeksu spółek handlowych w odniesieniu do takich ogłoszeń dla spółek publicznych. W przypadku zwoływania Walnego Zgromadzenia przez Radę Nadzorczą lub uprawnionych akcjonariuszy podmioty te składają na ręce Zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej treść ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, projekty uchwał, jeżeli przewiduje się podejmowanie uchwał oraz, o ile zachodzi taka potrzeba, inne materiały, które mają być przedstawione Walnemu Zgromadzeniu, co najmniej na trzydzieści jeden dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zarząd ogłasza o zwołaniu takiego Walnego Zgromadzenia w trybie przewidzianym powyżej. Akcjonariusze lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej **1/20** kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno zostać złożone na ręce Zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej i zawierać treść ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, projekty uchwał, jeżeli przewiduje się podejmowanie uchwał oraz, o ile zachodzi taka potrzeba, inne materiały, które mają być przedstawione Walnemu Zgromadzeniu, co najmniej na **trzydzieści jeden** dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie lub żądający jego zwołania. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez Zarząd, porządek obrad ustala Zarząd w porozumieniu z Radą Nadzorczą. Akcjonariusze lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej **1/20** kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego

Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno zostać złożone na ręce Zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej, nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem tego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad oraz, o ile zachodzi taka potrzeba, inne materiały, które mają być przedstawione Walnemu Zgromadzeniu. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia ogłosić w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie wymienionych akcjonariuszy. W sprawach nie objętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, za wyjątkiem wniosków o charakterze porządkowym lub o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub w sytuacji, gdy cały kapitał zakładowy jest na Walnym Zgromadzeniu reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Akcjonariusze lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej **1/20** kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Zarząd niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad, do chwili zarządzenia przez Przewodniczącego głosowania w danym punkcie porządku obrad. Walne Zgromadzenie może być odwołane tylko i wyłącznie w przypadku, gdy jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody. Jednakże w sytuacji, gdy Walne Zgromadzenie zostało zwołane na wniosek uprawnionych podmiotów lub w porządku obrad umieszczone są sprawy na wniosek uprawnionych podmiotów, odwołanie Walnego Zgromadzenia wymaga zgody wnioskodawców. Odwołanie następuje w taki sposób jak zwołanie Walnego Zgromadzenia. Zmiana terminu Walnego Zgromadzenia następuje w takim samym trybie jak jego zwołanie, choćby nie uległ zmianie proponowany porządek obrad. Korespondencja akcjonariuszy dotycząca Walnego Zgromadzenia przesyłana przez akcjonariuszy powinna umożliwiać identyfikację akcjonariusza oraz potwierdzać jego uprawnienia jako akcjonariusza. Korespondencja elektroniczna powinna być kierowana na przeznaczony do tego adres poczty elektronicznej wskazany na stronie internetowej Spółki. Dokumenty przesyłane elektronicznie do Spółki powinny być zeskanowane do formatu PDF.

Zgodnie z § 3 Regulaminu Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd Spółki. Osoba otwierająca obrady czyni to o godzinie i w miejscu podanym w ogłoszeniu. Osoba uprawniona do otwarcia Walnego Zgromadzenia przeprowadza wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. Może ona w tym celu podejmować decyzje porządkowe i zarządzać głosowanie w sprawie wyboru. Walne Zgromadzenie zwołane przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej **1/20** kapitału zakładowego na podstawie postanowienia sądu otwiera osoba wyznaczona przez sąd na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Osoba ta przewodniczy też Walnemu Zgromadzeniu. Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia zwołanego przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego wyznaczają ci akcjonariusze. Wybór Przewodniczącego następuje w głosowaniu tajnym. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia może zostać wybrana tylko jedna osoba fizyczna – akcjonariusz lub jego przedstawiciel ustawowy albo pełnomocnik. Jeśli okaże się to konieczne i uzasadnione potrzebami Walnego Zgromadzenia możliwe jest powołanie Zastępcy lub Zastępców Przewodniczącego.

Zgodnie z § 4 Regulaminu Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje jego obradami w sposób zapewniający sprawne i zgodne z prawem przeprowadzenie obrad i podjęcie uchwał przewidzianych przyjętym porządkiem obrad. Zgodnie z § 5 Regulaminu, niezwłocznie po podpisaniu listy obecności Przewodniczący zarządza jej wyłożenie do wglądu akcjonariuszy. Lista obecności winna zawierać spis uczestników Walnego Zgromadzenia to jest akcjonariuszy, ich przedstawicieli ustawowych i pełnomocników z podaniem ilości akcji i przypadających na nie głosów. Każdy uprawniony do udziału w Walnym Zgromadzeniu winien podpisać się na liście obecności, przedstawiciele ustawowi i pełnomocnicy uprawnionych akcjonariuszy winni złożyć oryginały pełnomocnictw na piśmie lub kopie pełnomocnictw uwierzytelnione notarialnie. Lista obecności jest dostępna do wglądu przez cały czas obrad Walnego Zgromadzenia. Na listę obecności należy wpisać akcjonariusza lub jego przedstawiciela, pominiętego w liście akcjonariuszy, jeżeli przybył on na Walne Zgromadzenie i wykaże, że przysługuje mu prawo uczestnictwa w obradach. Podobnie należy uzupełnić listę, jeżeli już po jej podpisaniu przez Przewodniczącego zgłoszą się następni akcjonariusze uprawnieni do udziału w Walnym Zgromadzeniu. W razie gdy osoba uczestnicząca w Walnym Zgromadzeniu opuści obrady lub akcjonariuszowi wpisanemu na listę odmówi się prawa udziału w Walnym Zgromadzeniu wobec stwierdzenia braku jego uprawnień - listę należy odpowiednio sprostować przez wykreślenie tej osoby. Po każdej zmianie w składzie uczestników Walnego Zgromadzenia Przewodniczący ponownie podpisuje listę obecności. Celem dodatkowego sprawdzenia listy obecności Walne Zgromadzenie może powołać komisję w składzie co najmniej trzyosobowym. Jeśli z wnioskiem takim wystąpią akcjonariusze posiadający jedną dziesiątą akcji kapitału akcyjnego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu komisja musi być powołana. Od decyzji komisji przysługuje zainteresowanemu akcjonariuszowi odwołanie do Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z § 6 Regulaminu, głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Głosowanie tajne musi być przeprowadzone w sprawach wyboru i odwołania Członków Rady Nadzorczej, wyboru wszystkich innych osób wybieranych przez Walne Zgromadzenie, pociągnięcia do odpowiedzialności członków władz spółki lub likwidatorów, w sprawach osobistych w tym udzielenia Członkom Zarządu zezwolenia na uczestniczenie w spółce konkurencyjnej, w przypadku gdy żądanie przeprowadzenia tajnego głosowania zgłosi chociażby jeden uczestnik Walnego Zgromadzenia. Walne zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez walne zgromadzenie. W skład komisji mogą wchodzić osoby spoza uczestników Walnego Zgromadzenia. W razie zaistnienia prawnych podstaw dokonania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania grupami, zgodnie z § 7 Regulaminu, Walne Zgromadzenie dokona powyższego, z zastrzeżeniem, że inicjatywa w tworzeniu poszczególnych grup należy tylko i wyłącznie do akcjonariuszy. Akcjonariusze określą minimum akcji potrzebnych do utworzenia oddzielnej grupy (iloraz liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu i liczby Członków Rady Nadzorczej do obsadzenia), utworzą oddzielną grupę (grupy) uprawnioną (e) do dokonania wyboru Członka (ów) Rady Nadzorczej oraz ustalą liczbę Członków Rady Nadzorczej, których wybór leży w kompetencji poszczególnych grup. Każda wyodrębniona grupa, dokona wyboru Członka Rady Nadzorczej uprzednio dokonując wyboru Przewodniczącego grupy i Komisji Skrutacyjnej, sporządzenia odrębnej listy obecności dla danej grupy wyborców (akcjonariuszy), podpisania listy obecności w grupie przez Przewodniczącego grupy, zgłoszenia kandydatur na Członka Rady Nadzorczej w grupie, głosowania tajnego, w sprawie wyboru Członka Rady Nadzorczej przez grupę, ustalenia wyniku wyborów w grupie przez Komisję Skrutacyjną, oraz przekazaniu uchwały w sprawie wyboru Członka (ów) Rady Nadzorczej przez grupę Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłosi treść uchwał podjętych przez grupy, oraz ustali

liczbę Członków Rady, których wyboru dokonają akcjonariusze uprawnieni do uczestnictwa na Walnym Zgromadzeniu - którzy nie weszli w skład żadnej z oddzielnych grup, uprawnionych do wyboru Członków Rady Nadzorczej. Pozostali akcjonariusze, obecni na Walnym Zgromadzeniu (którzy nie utworzyli oddzielnej grupy) dokonają w głosowaniu tajnym, wyboru pozostałych Członków Rady Nadzorczej. Uchwały dot. powołania Członków Rady Nadzorczej przez oddzielne grupy, oraz przez pozostałych akcjonariuszy wymagają zaprotokołowania przez notariusza.

Uchwały Walnego Zgromadzenia są protokołowane. Protokół Walnego Zgromadzenia sporządza notariusz w formie aktu notarialnego. Niedopełnienie tego obowiązku skutkuje bezwzględną nieważnością uchwał. Do protokołu należy dołączyć dowody zwołania Walnego Zgromadzenia

i proponowanego porządku obrad, podpisaną przez uczestników Walnego Zgromadzenia i Przewodniczącego listę obecności, pełnomocnictwa i inne dokumenty złożone przez przedstawicieli akcjonariuszy. Niezależnie od protokołu notarialnego Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może zarządzić sporządzenie pełnego protokołu Walnego Zgromadzenia rejestrującego w sposób całościowy przebieg Walnego Zgromadzenia i treść poszczególnych wypowiedzi. Protokół sporządza wybrany przez Walne Zgromadzenie Sekretarz. Protokoły ze wszystkich Walnych Zgromadzeń włącza się do księgi protokołów prowadzonej przez Zarząd. Każdy akcjonariusz nawet nie uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu może przeglądać księgę protokołów Walnych Zgromadzeń i żądać wydania odpisów całości lub części protokołów, za odpłatnością.

10. Zarząd MIRBUD S.A. oraz zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających

W okresie od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. Zarząd MIRBUD S.A. był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu MIRBUD S.A. pełniła Halina Mirgos.

Zgodnie z § 29 Statutu Zarząd składa się z 1 (jednego) do 3 (trzech) członków. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki odrębną uchwałą. Liczbę członków pierwszego Zarządu określa uchwała o przekształceniu Spółki. Członków Zarządu lub cały Zarząd powołuje Rada Nadzorcza. Członkowie pierwszego Zarządu powołani zostają uchwałą o przekształceniu Spółki. Członkowie Zarządu powoływani są na indywidualną kadencję, trwającą pięć lat od daty powołania. Zgodnie z § 30 Statutu Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Regulamin Zarządu określa szczegółowo tryb działania Zarządu.

Regulamin uchwala Zarząd, a zatwierdza uchwałą Rada Nadzorcza. Prezes Zarządu ma głos rozstrzygający we wszystkich przypadkach, gdy oddano równą liczbę głosów za i przeciw danej uchwale. Uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zwykły zarząd, w szczególności:

- 1) wprowadzenie regulaminu organizacyjnego, określającego organizację przedsiębiorstwa Spółki,
- 2) ustanawianie prokury,
- 3) zaciąganie kredytów i pożyczek,
- 4) udzielanie gwarancji kredytowych i poręczeń majątkowych,
- 5) zbywanie i nabywanie majątku trwałego o wartości przekraczającej równowartość w złotych polskich 100.000 (sto tysięcy) Euro,

Podjęcie decyzji przez Zarząd w sprawach wymienionych w pkt 3, 4, i 5 o wartości przekraczających 500.000 (pięćset tysięcy) Euro, wymaga uzyskania wcześniej akceptacji Rady Nadzorczej.

Wcześniejszej akceptacji Rady Nadzorczej wymaga także decyzja Zarządu w sprawie:

- 1) zaprzestania lub istotnego ograniczenia jakiejkolwiek działalności Spółki przewidzianej w Statucie,
- 2) uchwalenia lub zmiany planu strategicznego Spółki,
- 3) wypłaty akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

Zgodnie z § 32 Statutu jeżeli Zarząd jest jednoosobowy do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu jednoosobowo, zaś jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, a w razie ustanowienia prokury również współdziałanie jednego członka Zarządu z prokurentem. W umowie między Spółką a członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza.

Zarząd MIRBUD S.A. na dzień 31.12.2010r nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

11. Rada Nadzorcza MIRBUD S.A.

Rada Nadzorcza Spółki wybierana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. W tym samym trybie członkowie Rady Nadzorczej mogą być odwołani. Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie Rady, a w szczególności, jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały. W razie ustąpienia członka Rady bądź wygaśnięcia mandatu z innych przyczyn przed upływem kadencji Rady Nadzorczej najbliższe Walne Zgromadzenie może uzupełnić skład Rady. Kandydatury członków Rady Nadzorczej są zgłaszane i szczegółowo uzasadniane w sposób umożliwiający dokonanie świadomego wyboru. Rada Nadzorcza składa się z 5 członków, którzy powoływani są na indywidualną kadencję, trwającą cztery lata od dnia powołania.

W roku 2010 Rada Nadzorcza pełniła swoje obowiązki w następującym składzie:

1. Wiesław Kosonóg – Przewodniczący Rady Nadzorczej – powołany na kadencję trwającą od 10 lutego 2009 roku do 10 lutego 2013 roku.
2. Marek Gola – Zastępca Przewodniczącego Rady - powołany na kadencję trwającą od 4 października 2007 roku do 4 października 2011 roku.
3. Agnieszka Bujnowska – Sekretarz Rady - powołana na kadencję trwającą od 4 października 2007 roku do 4 października 2011 roku.
4. Andrzej Zakrzewski - powołany na kadencję trwającą od 4 października 2007 roku do 4 października 2011 roku.
5. Hubert Bojdo – powołany na kadencję trwającą od dnia 23 października 2009 roku do 23 października 2013 roku.

Rada Nadzorcza działa Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych i Statutem Spółki MIRBUD S.A. a także na podstawie regulaminu Rady, który w sposób szczegółowy określa jej organizację, sposób wykonywania czynności i obowiązki członków związane z pełnioną w Radzie funkcją. Zgodnie

z upoważnieniem zawartym w Statucie Spółki Rada Nadzorcza uchwałą nr XXV z dnia 17 listopada 2009r. ustaliła i przyjęła swój Regulamin.

Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona przewodniczącego, zastępcę przewodniczącego i sekretarza. Do ważności wyboru wymagana jest bezwzględna większość głosów spośród obecnych na posiedzeniu Rady.

Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż cztery razy w roku obrotowym. Zgodnie z § 26 Statutu posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje przewodniczący Rady lub jego zastępca. Posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki odbywają się w miejscu wskazanym w zawiadomieniu. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd Spółki. Z wnioskiem o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej może wystąpić Zarząd i poszczególni członkowie Rady Nadzorczej. Przewodniczący zwołuje posiedzenie Rady w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków, w szczególności odwołania, odpowiedzialności oraz ustalania wynagrodzenia, są dostępne i jawne dla członków Zarządu. W części posiedzenia Rady mają prawo uczestniczyć także akcjonariusze (lub ich pełnomocnicy), których wnioski lub odwołania są przedmiotem obrad; jeżeli zaproszony akcjonariusz lub jego pełnomocnik, legitymujący się pisemnym pełnomocnictwem nie zgłosi się na posiedzenie Rady bez uprzedniego jej powiadomienia o przeszkodzie w stawiennictwie, Rada rozpatrzy wniosek lub odwołanie zaocznie, powiadamiając zainteresowanego o podjętej decyzji listem poleconym.

Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zawiadomienie wszystkich członków Rady Nadzorczej w terminie umożliwiającym członkom Rady zapoznanie się z proponowanym porządkiem obrad oraz przygotowaniem się do obrad Rady. Porządek obrad Rady Nadzorczej nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia, którego dotyczy. Wymogu powyższego nie stosuje się, gdy obecni są wszyscy członkowie Rady i wyrażą oni zgodę na zmianę lub uzupełnienie porządku obrad, a także, gdy podjęcie określonych działań przez Radę jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą. Uchwały Rady Nadzorczej zapadać mogą w każdej sprawie przyjętej pod obrady w porządku obrad uchwalonym w głosowaniu jawnym; każdy członek Rady może zgłosić do momentu rozpoczęcia głosowania nad porządkiem obrad wniosek o wpisanie lub skreślenie sprawy. Uchwały Rady podpisują wszyscy obecni członkowie Rady.

Uchwały Rady mogą być powzięte jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. Głosowanie na posiedzeniach Rady jest jawne chyba, że którykolwiek z członków Rady zażąda głosowania tajnego lub uchwała dotyczy spraw osobowych albo odpowiedzialności członków władz Spółki. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podejmowanie uchwał w ww. trybie nie dotyczy wyborów przewodniczącego i wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania Członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób. Uchwały podejmowane w formie pisemnej są ważne, tak jak podjęte na prawidłowo zwołanym posiedzeniu, jeśli wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i jeżeli podpisali je, co najmniej trzech członkowie Rady Nadzorczej.

Grupa akcjonariuszy lub Rada Nadzorcza może delegować poszczególnych członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Członkowie Rady Nadzorczej, delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru, otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala walne zgromadzenie. Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do stałego pełnienia nadzoru powinien składać Radzie, po zakończeniu każdego roku obrotowego jak również po zakończeniu pełnienia nadzoru, szczegółowe sprawozdanie z pełnionej funkcji.

Zgodnie z § 27 Statutu Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą w szczególności:

- 1) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki oraz ustalanie liczby członków Zarządu Spółki,
- 2) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu,
- 3) wyrażanie zgody na świadczenie z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu i na rzecz podmiotów z nimi powiązanych,
- 4) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym lub podmiotem powiązanym członka Zarządu lub Rady Nadzorczej,
- 5) zawieranie, za zgodą Walnego Zgromadzenia, umowy o sprawowanie zarządu w Spółce,
- 6) na wniosek Zarządu udzielanie zezwolenia na tworzenie oddziałów za granicą,
- 7) wybór podmiotu przeprowadzającego badanie lub przegląd sprawozdań finansowych Spółki a także grupy kapitałowej oraz wyrażanie zgody na zawieranie umów z takim podmiotem lub jego podmiotami powiązanymi oraz na dokonywanie wszelkich innych czynności, które mogą ograniczać niezależność takiego podmiotu w dokonywaniu badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki a także grupy kapitałowej,
- 8) badanie sprawozdań finansowego zarówno, co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 9) badanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki a także grupy kapitałowej oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia strat,
- 10) składanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w punktach 8 i 9 zawierającego zwięzłą ocenę sytuacji Spółki a także grupy kapitałowej,
- 11) wyrażanie zgody na zawiązanie przez Spółkę innej spółki i objęcie albo nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach,
- 12) wyrażenie zgody na dokonanie czynności, o których mowa w § 31 ust. 5 i 6 Statutu Spółki,
- 13) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu.

Zgodnie z § 28¹ Statutu od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym (obrotu giełdowego), co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej będzie Członkami Niezależnymi. Członek Niezależny powinien spełniać następujące warunki:

- 1) Członek Niezależny nie może być osobą, która była członkiem Zarządu Spółki lub prokurentem Spółki w okresie ostatnich pięciu lat obrotowych,
- 2) Członek Niezależny nie może być pracownikiem kadry kierowniczej wyższego szczebla Spółki lub jednostki stowarzyszonej ze Spółką w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ani osobą, która była takim pracownikiem w ciągu ostatnich trzech lat. Przez pracownika kadry kierowniczej wyższego szczebla rozumie się osoby będące kierownikiem albo dyrektorem jednostek organizacyjnych spółki podległe służbowo bezpośrednio Zarządowi Spółki albo określonym członkom Zarządu Spółki,
- 3) Członek Niezależny nie może otrzymywać od Spółki lub podmiotu stowarzyszonego ze Spółką innego wynagrodzenia niż z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej, w tym w szczególności z tytułu udziału w programie opcji lub innym programie wynagradzania za wyniki,
- 4) Członek Niezależny nie może być akcjonariuszem posiadającym akcje Spółki stanowiące 5% bądź więcej kapitału zakładowego Spółki, ani osobą powiązaną z takim akcjonariuszem lub reprezentującą takiego akcjonariusza,

- 5) Członek Niezależny nie może być osobą, która obecnie utrzymuje lub w ciągu ostatniego roku utrzymywała znaczące stosunki handlowe ze Spółką lub podmiotem stowarzyszonym ze Spółką, czy to bezpośrednio, czy w charakterze wspólnika, akcjonariusza, członka zarządu, prokurenta lub pracownika kadry kierowniczej wyższego szczebla podmiotu utrzymującego takie stosunki ze Spółką lub podmiotem stowarzyszonym ze Spółką. Przez znaczące stosunki handlowe rozumieć należy takie, których wartość przekracza 5% przychodów Spółki za ostatni rok obrotowy,
- 6) Członek Niezależny nie może być osobą, która jest obecnie lub w ciągu ostatnich trzech lat była wspólnikiem lub pracownikiem obecnego lub byłego audytora Spółki,
- 7) Członek Niezależny nie może być członkiem zarządu, ani prokurentem w innej spółce, w której członek Zarządu lub prokurent Spółki pełni funkcję członka rady nadzorczej,
- 8) Członek Niezależny nie może pełnić funkcji w Radzie Nadzorczej dłużej niż trzy kadencje,
- 9) Członek Niezależny nie może być małżonkiem, konkubentem ani członkiem bliskiej rodziny członka Zarządu, prokurenta lub osób, o których mowa w lit. 1)-8) powyżej. Za członka bliskiej rodziny uważa się krewnych i powinowatych do drugiego stopnia.

Rada Nadzorcza dokłada wszelkich starań, aby otrzymywać od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem. Rada Nadzorcza opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia. W celu podjęcia optymalnych z punktu widzenia interesów Spółki decyzji Rada Nadzorcza może powoływać stałe lub doraźne zespoły specjalistyczne lub doradcze, które na zlecenie Rady będą opracowywać opinie, ekspertyzy lub prognozy. Członkowie Rady Nadzorczej powinni przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki. O zaistniałym konflikcie interesów członek Rady Nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków Rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

Informacja o osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach członka rady nadzorczej z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym jest dostępna publicznie. Spółka po uzyskaniu takich informacji od członków Rady Nadzorczej niezwłocznie je upublicznia. Każdy członek Rady Nadzorczej powinien umożliwić Zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zbyciu lub nabyciu akcji Spółki lub też spółki wobec niej dominującej lub zależnej, jak również o transakcjach z takimi spółkami, o ile są one istotne dla jego sytuacji materialnej.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustalane jest przez Walne Zgromadzenie na podstawie przejrzystych procedur i zasad. Wynagrodzenie to nie stanowi istotnej pozycji kosztów działalności Spółki i nie wpływa w poważny sposób na jej wynik finansowy. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z członków Rady Nadzorczej w rozbiću dodatkowo na poszczególne jego składniki jest ujawniana w raporcie rocznym wraz z informacją o procedurach i zasadach jego ustalania. Działalność Rady Nadzorczej jest finansowana ze środków własnych Spółki w ciężar jej kosztów.

PREZES ZARZĄDU

inż. Halina Mirgos