



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Regnon Spółka Akcyjna
w 2013 roku**

FIRMA

Nazwa: **Regnon Spółka Akcyjna**
NIP: **9542180954**
Regon: **273696613**
KRS: **0000072586**

SIEDZIBA I ADRES

siedziba: **miasto Katowice**
adres: **ul. Paderewskiego 32 c, 40-282 Katowice**

MIEJSCE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI

Centrala spółki znajduje się w Katowicach przy ul. Paderewskiego 32c, natomiast centrum logistyczne zlokalizowane jest w Dąbrowie Górniczej przy ul. Roździeńskiego 19.

FORMA PRAWNA

Spółka została zawiązana na mocy aktu notarialnego z dnia 13 listopada 1997 roku. Spółka została wpisana do rejestru handlowego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy pod nr RHB 14928 w dniu 25 listopada 1997 roku. Na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 6 lutego 2002 roku Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000072586. Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony. Dokumentacja Spółki przechowywana jest przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach. Firma Spółki brzmi Regnon Spółka Akcyjna, a uprzednio Spółka działała kolejno pod firmami Pronox Technology Spółka Akcyjna oraz Pronox Spółka Akcyjna.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Statutowy przedmiot działalności Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiał się następująco:

- 1) PKD 26.11.Z Produkcja elementów elektronicznych,
- 2) PKD 26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- 3) PKD 26.30.Z Produkcja sprzętu (tele) komunikacyjnego,
- 4) PKD 26.40.Z Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
- 5) PKD 28.23.Z Produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- 6) PKD 33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn,
- 7) PKD 33.13.Z Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- 8) PKD 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- 9) PKD 46.19.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego

- rodzaju,
- 10) PKD 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
 - 11) PKD 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 12) PKD 47.42.Z Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 13) PKD 49.41.Z Transport drogowy towarów,
 - 14) PKD 52.10.B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
 - 15) PKD 52.21.Z Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,
 - 16) PKD 52.22.B Działalność usługowa wspomagająca transport śródlądowy,
 - 17) PKD 52.23.Z Działalność usługowa wspomagająca transport lotniczy,
 - 18) PKD 52.24.C Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych,
 - 19) PKD 52.29.C Działalność pozostałych agencji transportowych,
 - 20) PKD 61.10.Z Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
 - 21) PKD 61.20.Z Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
 - 22) PKD 61.30.Z Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
 - 23) PKD 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
 - 24) PKD 64.20.Z Działalność holdingów finansowych,
 - 25) PKD 64.91.Z Leasing finansowy,
 - 26) PKD 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
 - 27) PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
 - 28) PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
 - 29) PKD 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
 - 30) PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
 - 31) PKD 73.11.Z Działalność agencji reklamowych,
 - 32) PKD 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
 - 33) PKD 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
 - 34) PKD 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
 - 35) PKD 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 36) PKD 79.12.Z Działalność organizatorów turystyki,
 - 37) PKD 79.90.C Pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 38) PKD 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
 - 39) PKD 85.32.A Technika,
 - 40) PKD 85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej

- niesklasyfikowane,
- 41) PKD 95.11.Z Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
 - 42) PKD 95.21.Z Naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
 - 43) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,
 - 44) PKD 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
 - 45) PKD 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
 - 46) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
 - 47) PKD 69.20.Z Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
 - 48) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.

KAPITAŁ	WARTOŚĆ w tys. PLN (stan na dzień 31-12-2013)
Kapitał akcyjny	26.920
Kapitał własny	- 35.004

WSKAŹNIKI	2013	2012 (przekształcone)
EBIDTA	-16.396	-22.648
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI SPRZEDAŻY	99,6 %	75,6 %
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI BIEŻĄCEJ	0,02	0,11
WSKAŹNIK OGÓLNEGO ZADŁUŻENIA	1,94	1,16
WSKAŹNIK POKRYCIA ODSETEK	-4,93	-6,79

Przychody netto Regnon Spółka Akcyjna ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w roku 2013 wyniosły 2.165 tys. zł wobec 2.998 tys. zł. w roku 2012. W 2013 roku na poziomie jednostkowym Spółka uzyskiwała przychody z wynajmu powierzchni biurowej i magazynowej w nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej, działalności produkcyjno-usługowej w zakładzie produkcyjnym Zgoda w Świętochłowicach oraz sprzedaży biomasy przeznaczonej do produkcji energii. Czynniki o szczególnym charakterze, istotnie wpływającymi na działalność Spółki i wyniki uzyskane w okresie

sprawozdawczym były zmiany w strukturze jednostki gospodarczej jakie nastąpiły na przełomie pierwszego i drugiego kwartału ubiegłego roku. W rezultacie oceny potencjału wzrostu popytu na usługi produkcji ciężkiej i obróbki mechanicznej realizowanej przez zakład Zgoda, oraz po dokonaniu analizy rentowności Zarząd podjął decyzję o odstąpieniu od kontynuowania przez Spółkę działalności w tym zakresie. Bezpośrednim przyczynkiem do gwałtownego obniżenia zapotrzebowania na wytwarzane w zakładzie Zgoda elementy silników wysokoprężnych i sprężarek, prasy hydrauliczne oraz maszyny wyciągowe była – wykazująca znamiona recesji – stagnacja w przemyśle stoczniowym, transporcie kolejowym i górnictwie, które to sektory uprzednio pozostawały głównymi nabywcami nie tylko wyrobów, ale także usług serwisowych świadczonych przez Emitenta.

W odniesieniu do kolejnego obszaru funkcjonalnego Spółki, opartego na sprzedaży biomasy przeznaczonej do produkcji energii należy zauważyć, że przedłużające się prace nad ustawą o Odnawialnych Źródłach Energii, której nowy projekt opublikowano dopiero w ostatnim dniu ubiegłego roku przełożyły się na brak możliwości osiągnięcia przez Spółkę założonych rezultatów ekonomicznych działalności w tym zakresie. Niepewność co do zasad przyznawania i rozliczania wsparcia finansowego dla spalania biomasy, zwłaszcza zaś jej współspalania z węglem, spowodowała wycofanie się przeważającej części producentów energii z procesu współspalania i w konsekwencji spadek popytu na oferowaną przez Spółkę biomasę, co skłoniło Zarząd do zawieszenia działalności związanej z odnawialnymi źródłami energii do momentu ustabilizowania przepisów prawnych regulujących tą sferę. Niezależnie od powyższego, Zarząd upatruje w wykorzystaniu odnawialnych źródeł energii znaczące możliwości rozwoju Spółki w dłuższej perspektywie, w szczególności w kontekście wdrażania projektów fotowoltaicznych, w opracowywaniu których kadra Spółki posiada istotne doświadczenie. Krajowa strategia energetyczna realizowana w ramach projektu „Polityka Energetyczna Polski do 2030 roku” zakłada, że udział odnawialnych źródeł energii w całkowitym zużyciu energii w Polsce ma wzrosnąć do 15% w 2020 roku i 20% w roku 2030. Na lata 2020-2025 planowane jest rozpoczęcie wytwarzania na dużą skalę energii elektrycznej z zastosowaniem ogniw fotowoltaicznych oraz produkcja bioetanolu drugiej generacji, biodiesla drugiej generacji i biowodoru. Ponadto Unia Europejska wprowadza wymogi dotyczące redukcji emisji dwutlenku węgla. Zgodnie z unijnym dokumentem "Plan działań dla gospodarki emisyjnej do 2050 r." do 2030 roku redukcja CO₂ ma wynieść 40%. Cele wyznaczone przez Unię na 2020 rok oraz później, do 2050 roku, są dla polskich przedsiębiorstw szansą dalszego rozwoju nowych technologii. W celu realizacji kierunkowych zamierzeń Spółka planuje racjonalnie wykorzystać możliwości jakie otwiera wdrożenie Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014 – 2020, obejmującego m.in. wsparcie takich celów jak promocja odnawialnych źródeł energii i zwiększenie efektywności energetycznej, na który wydzielono 1,26 mld EUR spośród 24,2 mld EUR przeznaczonych na cały PO Infrastruktura i Środowisko. Ponadto w początkowym okresie działalności Spółki w sektorze odnawialnych źródeł energii źródłem jej

finansowania będą środki jakie Emitent uzyska w wyniku sprzedaży nieruchomości w Dąbrowie Górniczej, przy czym wartość ta zostanie pomniejszona o kwoty przeznaczone na spłatę zobowiązań Spółki wobec banku i pozostałych wierzycieli oraz pokrycie zobowiązań publicznoprawnych.

Do istotnych czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki należy zaliczyć:

- sytuację na rynku nieruchomości komercyjnych,
- przeprowadzenie restrukturyzacji majątkowej,
- przyjęcie odpowiednich regulacji prawnych w zakresie odnawialnych źródeł energii,
- rozwój odnawialnych źródeł energii.

W związku z podjęciem przez Spółkę decyzji o zbyciu Centrum logistycznego w Dąbrowie Górniczej szczególnie istotne znaczenie dla dalszego funkcjonowania Emitenta ma sytuacja na rynku nieruchomości komercyjnych. Przeznaczone do sprzedaży Centrum logistyczne stanowi nieruchomość położona w Dąbrowie Górniczej przy ulicy Roździeńskiego 19, składająca się z działek nr 18/1 i 18/3 o łącznej powierzchni 56635 m². Dla przedmiotowej nieruchomości Sąd Rejonowy w Dąbrowie Górniczej, Wydział VI Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1D/00035301/9. Na nieruchomości posadowione są następujące budynki:

- jednokondygnacyjny budynek magazynowy wraz z łącznikiem, o powierzchni użytkowej 17.477,50 m², oddany do użytkowania w 2008 r.,
- dwukondygnacyjny budynek biurowo – socjalny o powierzchni użytkowej 597,31 m², przyległy do ww. budynku magazynowego, oddany do użytkowania w 2008 r.,
- jednokondygnacyjny budynek produkcyjny z częścią biurowo-socjalną o powierzchni użytkowej 2423,00 m², oddany do użytkowania w 2007 r.,
- portiernia i centrala tryskaczowa o powierzchni 78,70 m², oddane do użytkowania w 2008 r.

Rynkowa wartość nieruchomości wykazana w operacie szacunkowym sporządzonym 1 marca 2013 roku na zlecenie banku zabezpieczonego na nieruchomości wynosi 33.250.000,00 zł (bez uwzględnienia VAT).

Zarząd Emitenta prowadzi negocjacje cenowe z kilkoma potencjalnymi nabywcami nieruchomości, przy czym zakłada finalizację procesu negocjacji i sprzedaż nieruchomości do końca 2014 roku. Brak możliwości sprzedaży nieruchomości niesie zagrożenie w postaci wszczęcia postępowania likwidacyjnego Spółki.

W okresie sprawozdawczym Spółka odnotowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 478 tys. zł, wobec straty w wysokości 4.635 tys. zł w roku 2012. Spółka zamknęła rok 2013 stratą brutto w wysokości 23.147 tys. zł i stratą netto w kwocie 25.947 tys. zł, przy czym za rok 2012 strata brutto wyniosła 30.614 tys. zł, a zysk netto 46.610 tys. zł.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim prowadzi działalność Regnon Spółka Akcyjna.

1.1. Ryzyko spadku tempa wzrostu gospodarczego w Polsce

Według wstępnego szacunku GUS produkt krajowy brutto (PKB) w 2013 roku wzrósł o 1,6 % w porównaniu z rokiem 2012, w cenach stałych roku poprzedniego. Na wzrost PKB pozytywnie wpłynął eksport netto i krajowy popyt konsumpcyjny, przy bliskim neutralnemu wpływie popytu inwestycyjnego. Wartość dodana brutto w gospodarce narodowej w 2013 r. wzrosła o 1,5 % w porównaniu z 2012 r., wobec wzrostu o 1,9 % w 2012 r. Wartość dodana brutto w przemyśle w 2013 r. wzrosła o 2,9 % w porównaniu z 2012 r., wobec wzrostu o 1,8 % w 2012 r. Wartość dodana brutto w transporcie i gospodarce magazynowej w 2013 r. w porównaniu z rokiem poprzednim wzrosła o 4,5 %, wobec wzrostu o 7,9 % w 2012 r. W 2013 r. popyt krajowy zmniejszył się realnie o 0,2 %. Analiza powyższych wartości wskazuje na zmniejszenie dynamiki wzrostowej, przy czym należy zwrócić uwagę na relatywnie wyższe przyrosty odnotowywane w sektorze w którym działalność prowadzi Spółka w odniesieniu do pozostałych wyników. Obserwowane w ostatnim roku załamanie tendencji wzrostowych w gospodarce w istotny sposób może wpłynąć na rynek usług oferowanych przez Spółkę.

1.2. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Zagrożeniem dla działalności Regnon Spółka Akcyjna są zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów prawa lub nieuchwalenie wspomnianej wyżej ustawy o Odnawialnych Źródłach Energii, mogą powodować ujemne konsekwencje dla działalności podmiotu.

1.3. Ryzyko związane z polityką podatkową

Dużą zmienność przepisów polskiego systemu podatkowego oraz różne interpretacje i wykładnie przepisów powodują, że w przypadku polskiej spółki zachodzi większe ryzyko prowadzenia działalności niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych.

Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite.

Jednym z elementów ryzyka wynikającego z unormowań podatkowych są przepisy odnoszące się do upływu okresu przedawnienia zobowiązania podatkowego, co wiąże się z możliwością weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe określające wielkość zobowiązania podatkowego i wysokość dokonanych wpłat mogą być weryfikowane w drodze kontroli przez organy skarbowe w okresie pięciu lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia

przez organy podatkowe interpretacji przepisów podatkowych odmiennej od będącej podstawą wyliczenia przez Spółkę zobowiązania podatkowego, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju.

1.4. Ryzyko stóp procentowych

Realizowana przez Radę Polityki Pieniężnej polityka monetarna wpływa na politykę kredytową banków komercyjnych, przy czym o ile wzrost stóp procentowych przekłada się bezpośrednio na wzrost kosztu kredytu, to ich spadek w mniejszym stopniu wpływa na zmniejszenie kosztu kredytu. Spadkowi stóp procentowych towarzyszy bowiem wzrost ustalanych przez kredytodawców marż i dodatkowych opłat związanych z udzieleniem i obsługą kredytu. W 2013 roku Rada Polityki Pieniężnej sześciokrotnie obniżała wysokość stóp procentowych, w tym pięciokrotnie o 0,25 pkt. proc. i jednokrotnie o 0,50 pkt. proc. Niezależnie od dokonanych przez RPP zmian stóp procentowych podmioty, które finansowały swoją działalność środkami pochodzącymi z kredytów, muszą liczyć się z utrzymywaniem na wysokim poziomie całkowitych kosztów finansowych związanych z obsługą kredytu, w szczególności w przypadku kredytu wypowiedzianego. Wypowiedzenie Spółce kredytu udzielonego przez BNP Paribas Bank Polska S.A. skutkuje wzrostem kosztów odsetkowych. Po upływie terminu wypowiedzenia cały kredyt stał się wymagalny, a bank nalicza dalsze maksymalne odsetki w wysokości czterokrotnej wartości stopy lombardowej tj. 16% w skali roku

2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Regnon Spółka Akcyjna.

2.1 Ryzyko odsetkowe

Spółka jest wystawiona na ryzyko odsetkowe wynikające z tytułu zobowiązań finansowych – kredytów, pożyczek, itp. W związku ze specyficzną sytuacją w jakiej znalazła się Spółka, ma ona ograniczoną możliwość efektywnego zarządzania ryzykiem odsetkowym. Ze względu na istnienie skutecznych zabezpieczeń w postaci hipoteki ustanowionej na będącej własnością Spółki nieruchomości Centrum Logistycznego w Dąbrowie Górniczej kredyt zaciągnięty przez Spółkę w BNP Paribas Bank Polska S.A. został zakwalifikowany do grupy wierzytelności wyłączonych z układu, wobec czego nie nastąpiła w tym przypadku konwersja wierzytelności na akcje. W związku trudnościami w spłacie umowy kredytowej, a następnie jej wypowiedzeniem przez bank Spółka narażona jest na stopę procentową w maksymalnym wymiarze przewidzianym prawem.

2.2 Ryzyko płynności

Występowanie ryzyka płynności wynika z przyczyn analogicznych jak w przypadku ryzyka odsetkowego. Ryzyko to związane jest z wypowiedzeniem umowy kredytowej oraz ograniczonym dostępem do zewnętrznych źródeł finansowania Spółki, co skutkuje występowaniem trudności w wywiązywaniu się

ze zobowiązań finansowych. Ryzyko płynności zostanie ograniczone w następstwie sprzedaży obiektu logistycznego w Dąbrowie Górniczej oraz udziałów w WoodInterKom GmbH.

2.3 Konkurencja rynkowa

W związku z zakończeniem postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu nastąpiło przeniesienie istotnej części działalności do spółek zależnych oraz dywersyfikacja działalności. Podjęcie działalności przez Regnon S.A. w nowych sektorach skutkowało koniecznością konkurowania z podmiotami już funkcjonującymi na tych rynkach oraz przewyciężenia barier wejścia. W 2013 roku Spółka konkurowała z innymi podmiotami w sektorze produkcji ciężkiej, obróbki mechanicznej, usług serwisowo – montażowych, jak również na rynku dostaw biomasy przeznaczonej do produkcji energii, usług rachunkowo – księgowych, logistyczno - magazynowych oraz wynajmu nieruchomości.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a)postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,**
- b)dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.**

Wobec Spółki toczy się szereg postępowań dotyczących jej zobowiązań. Postępowaniami obejmującymi zobowiązania o największej wartości są postępowania wskazane w poniższej tabeli. Spółka uznaje wskazane zobowiązania.

Organ egzekucyjny/Wierzyciel	Przedmiot postępowania	Wartość zobowiązania [tys. zł]	Wartość niespłaconych odsetek [tys. zł]
Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu	podatek VAT	2 779	580

Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu; Dyrektor Oddziału Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Chorzowie	składki ZUS	1 884	180
Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu; Dyrektor Oddziału Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Chorzowie	składki PFRON	108	11
Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu; Urząd Miejski w Dąbrowie Górniczej	podatek od nieruchomości	1 029	79

W grupie wierzytelności łączna wartość roszczeń dochodzonych w postępowaniach toczących się z powództwa Regnon Spółka Akcyjna wynosi 974.193,45 zł.

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

W tabelach przedstawiono przychody w tys. zł. Regnon Spółka Akcyjna w podziale na główne rodzaje działalności:

Spółka	Rodzaj	01.01.2013 - 31.12.2013
Regnon Spółka Akcyjna (jednostka dominująca)	Przychody ze sprzedaży produktów	837
	Przychody ze sprzedaży usług	2 709
	Działalność zaniechana	- 1406
Suma		2 140

Spółka	Rodzaj	01.01.2013 - 31.12.2013
Regnon Spółka Akcyjna (jednostka dominująca)	Przychody ze sprzedaży towarów	25
	Przychody ze sprzedaży materiałów	0
Suma		25

Segmenty operacyjne

A – wynajem nieruchomości i usługi finansowo-księgowe (działalność kontynuowana)

B – obróbka mechaniczna i usługi serwisowo-montażowe w sektorze produkcji ciężkiej (działalność zaniechana z dniem 30 czerwca 2013 roku)

01.01.2013 - 31.12.2013	Rodzaj działalności		Działalność ogółem
	A	B	
Przychody			
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 165	1 406	3 571
Sprzedaż między segmentami	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	2 165	1 406	3 571
Koszty	7 299	3 048	10 347
Przychody operacyjne	17 998	913	18 911
Koszty operacyjne	12 386	2 041	14 427
Przychody finansowe, w tym:	880	0	880
- przychody z tytułu odsetek	267	0	267
Koszty finansowe, w tym:	24 505	44	24 549
- koszty z tytułu odsetek	4 736	44	4 780
Zysk/ strata segmentu sprawozdawczego	-23 147	-2 814	-25 961
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-14	0	-14
Zysk/strata netto z działalności gospodarczej	-23 133	-2 814	-25 947
Zysk z konwersji zobowiązań układowych na akcje	0	0	0
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-23 133	-2 814	-25 947
Aktywa i pasywa			
Aktywa segmentu sprawozdawczego	37 005	75	37 080
Pasywa segmentu sprawozdawczego	36 720	360	37 080
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	71 724	360	72 084
Pozostałe informacje segmentu			
Amortyzacja	2 646	200	2 846

Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia

od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem

W 2013 roku Spółka prowadziła sprzedaż na rynku krajowym i zagranicznym. W ramach dostaw wewnątrzwspólnotowych Spółka zaopatrywała w produkty i świadczyła usługi na rzecz podmiotów z Republiki Czeskiej, Republiki Austrii oraz Republiki Federalnej Niemiec. Spółka nabywała materiały do produkcji oraz dokonywała zakupów towarów i usług wyłącznie w Polsce.

W tabelach przedstawiono przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tys. zł. Regnon Spółka Akcyjna wg struktury geograficznej:

Spółka	Przychody ze sprzedaży produktów	01.01.2013 - 31.12.2013
Regnon Spółka Akcyjna (jednostka dominująca)	kraj	2 698
	zagranica	848
Suma		3 546

Spółka	Przychody ze sprzedaż towarów i materiałów	01.01.2013 - 31.12.2013
Regnon Spółka Akcyjna (jednostka dominująca)	kraj	25
	zagranica	0
Suma		25

W 2013 roku występowało uzależnienie Regnon Spółka Akcyjna od następujących odbiorców, których udział w sprzedaży Spółki przekroczył 10 %:

Nazwa Odbiorcy	Udział w sprzedaży Spółki [%]	Formalne powiązania ze Spółką
WoodInterKom GmbH	35,66 %	Jednostka stowarzyszona
ESM Logistics S.A.	26,79 %	Jednostka zależna

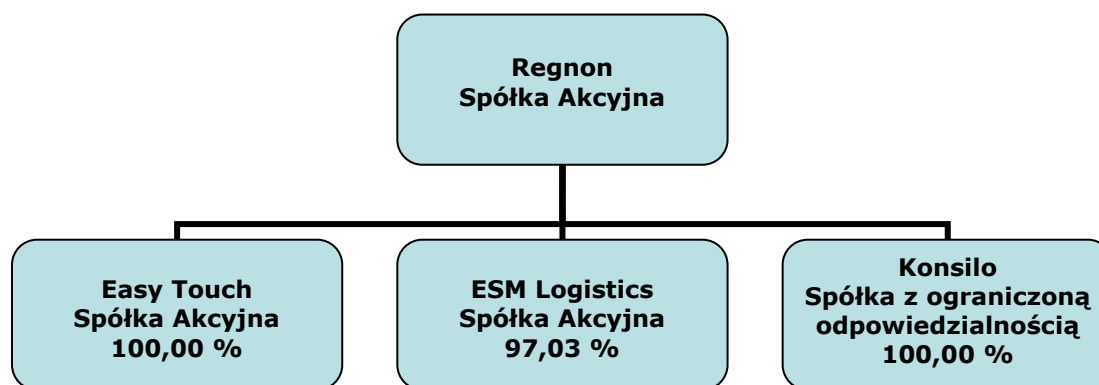
Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

W dniu 3 kwietnia 2013 roku Emitent zawarł umowę w wyniku której nastąpić miało zbycie 5,5% udziałów w spółce WoodinterKom GmbH z siedzibą w Wiedniu, odpowiadających w całości opłaconemu wkładowi kapitałowemu w wysokości

443.404,50 EUR (czterysta czterdzieści trzy tysiące czterysta cztery euro 50/100). Przedmiotowa umowa została zawarta pod warunkami zawieszającymi, przy czym strony umowy uzgodniły wymóg łącznego spełnienia warunków w postaci podjęcia przez radę nadzorczą Emitenta uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zbycie udziałów oraz potwierdzenia zbycia udziałów dokonanego w formie aktu sporządzonego przez austriackiego notariusza. Termin ziszczenia się warunków ustalono na 31 grudnia 2013 roku. Wobec bezskutecznego upływu oznaczonego terminu zbycie udziałów nie nastąpiło. Udziały, które były przedmiotem ww. umowy Spółka nabyła na podstawie zawartej w dniu 29 czerwca 2012 roku umowy zakupu 9,00 % udziałów oraz wcześniejszej obejmującej zakup 19,00 % udziałów w WoodinterKom GmbH. Emitent nabył łącznie 28% udziałów za cenę 28.515.389,04 zł (dwadzieścia osiem milionów pięćset piętnaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć złotych 04/100).

Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

Schemat Grupy kapitałowej Regnon Spółka Akcyjna wraz z oznaczeniem udziału Emitenta na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawia poniższy diagram:



Spółka powstała w listopadzie 1997 roku pod firmą Procom S.A., która została zmieniana kolejno na Pronox Technology S.A., Pronox S.A. i obecnie obowiązującą Regnon Spółka Akcyjna. Działalność w zakresie lokalnej dystrybucji podzespołów komputerowych rozpoczęła w lutym 1998 roku. Jednostka dominująca wraz ze spółką ESM Logistics S.A. (do maja 2006 działającej pod firmą Pronox System S.A.), spółką 4energy S.A. (w grupie kapitałowej do kwietnia 2011 roku) i Spółką Easy Touch Pronox Technology Spółka Akcyjna sp.k (w dniu 19 listopada 2008 roku wyniku przekształcenia spółki zawiązano spółkę Easy Touch S.A., którą zarejestrowano w KRS w dniu 18 marca 2009 roku)

tworzyły Grupę Kapitałową Pronox. ESM Logistics S.A. jest spółką zależną - prowadzącą działalność na terenie obiektu w Dąbrowie Górniczej w zakresie usług logistycznych i magazynowych. Easy Touch S.A. jest spółką zależną prowadzącą sprzedaż akcesoriów komputerowych marki Easy Touch. W dniu 27 marca 2013 roku Emitent zawarł umowę spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Konsilo Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Spółka zależna). Kapitał zakładowy Spółki zależnej wynosi 5.000 zł (słownie: pięć tysięcy złotych). Utworzenie spółki Konsilo Sp. z o.o. nastąpiło w celu realizacji obsługi prawno - rachunkowej Emitenta w procesie restrukturyzacji. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zależnej jest działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe oraz pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. Regnon S.A. objął w zawiązanym podmiocie 100 udziałów w kapitale zakładowym, o wartości po 50,00 zł każdy i łącznej wartości 5.000,00 zł oraz pokrył je w całości wkładem pieniężnym.

Jednostką stowarzyszoną z Regnon Spółka Akcyjna jest WoodinterKom GmbH z siedzibą w Wiedniu (Republika Austrii), w której Regnon S.A. posiada 28,00% udziału w kapitale i głosach. Spółka WoodinterKom GmbH posiada 100% udziałów w kapitale i głosach w Komi Pellet Sp. z o.o. z siedzibą w Syktywkarze (Republika Komi, Federacja Rosyjska). W odniesieniu do jednostek zależnych Spółka pełni funkcję ośrodka decyzyjnego odpowiedzialnego za podejmowanie działań strategicznych dotyczących rozwoju, jak również finansowania prowadzonej działalności. W ramach grupy kapitałowej Spółka pełni rolę podmiotu koordynującego działalność grupy, co dotyczy w szczególności wspólnie prowadzonej polityki zarządzania biznesem, w tym polityki inwestycyjnej. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej prowadzą, zgodnie z polityką Grupy Kapitałowej, wzajemnie uzupełniającą się działalność.

W 2013 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 2 tys. zł, a w roku 2012 - 1.704 tys. zł. Nakłady inwestycyjne w przyszłych okresach będą związane ze wznowieniem działalności w dziedzinie odnawialnych źródeł energii.

Transakcje z jednostkami powiązanymi odbywają się na zasadach rynkowych. Ze spółkami zawierane były transakcje sprzedaży usług magazynowych, logistycznych, teleinformatycznych, serwisowych i księgowych.

Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem emitent nie zawierał z podmiotami powiązanymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności;

W dniu 4 października 2013 roku wpłynęło do Spółki wypowiedzenie przez BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) umowy o kredyt nieodnawialny nr WAR/2321/07/144/CB z dnia 18 maja 2007 r. wraz z późn. zm. W związku z powyższym kredyt udzielony na podstawie umowy stał się wymagalny w całości wraz z upływem trzydziestodniowego terminu wypowiedzenia. Wypowiedzenie umowy nastąpiło w związku z zaległościami w spłacie zadłużenia. Zadłużenie Spółki wobec Banku z tytułu kredytu udzielonego na podstawie przedmiotowej umowy według stanu na dzień sporządzenia wypowiedzenia wynosiło 34.565.999,84 zł (trzydzieści cztery miliony pięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 84/100). Wypowiedzenie umowy skutkuje wzrostem kosztów odsetkowych. Po upływie terminu wypowiedzenia całość kredytu stała się wymagalna, a Bank jest uprawniony do naliczania dalszych maksymalnych odsetek w wysokości czterokrotnej wartości stopy lombardowej tj. 16% w skali roku.

Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała pożyczek.

Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Regnon Spółka Akcyjna nie udzieliła i nie otrzymała poręczeń i gwarancji.

W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.

W dniu 25 listopada 2013 roku Spółka wyemitowała 43 niezabezpieczone obligacje na okaziciela serii A o wartości nominalnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) każda i cenie emisyjnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej i łącznej cenie emisyjnej 4.300.000,00 zł (cztery miliony trzysta tysięcy złotych). Obligacje zostały zaoferowane w trybie oferty prywatnej, zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach (t.j. Dz. U. z dnia

17 października 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.) poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 99 osób, wytypowanych według uznania Zarządu Regnon Spółka Akcyjna i wyemitowane na podstawie Uchwały Nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pronox Technology S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Katowicach z dnia 21 października 2009 r. w sprawie emisji obligacji serii A na okaziciela. Termin wykupu obligacji serii A wynosi 36 (trzydzieści sześć) miesięcy. Spółka może według swobodnego uznania dokonać wcześniejszego wykupu obligacji w dowolnym terminie pomiędzy upływem pół roku od daty przydziału a datą wykupu. Oprocentowanie nominalne obligacji wynosi 5,0% w skali roku. Odsetki zostaną naliczone i wypłacone przez Emitenta w dniu wykupu obligacji z tym, że jeżeli termin wypłaty przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata nastąpi w najbliższym dniu roboczym. Wykup obligacji zostanie dokonany poprzez zapłatę wartości nominalnej obligacji na rachunek bankowy obligatariusza. Wartość zobowiązań Regnon Spółka Akcyjna na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia obligacji wynosiła 71.650 tys. zł. Emisja obligacji stanowiła element realizacji działań restrukturyzacyjnych. W dniu 24 grudnia 2013 roku Emitent zawarł z obligatariuszem umowę konwersji stosunku obligacyjnego, na mocy której obligatariusz nabył 193.000.000 obligacji na okaziciela serii AA o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 19.300.000,00 zł, zamiennych na akcje Emitenta w miejsce równoważnych 193 obligacji na okaziciela serii A o numerach od 1 do 193, o wartości nominalnej 100.000,00 zł każda o łącznej wartości nominalnej 19.300.000,00 zł, wydanych przez Emitenta Obligatariuszowi w dniu 10 września 2012 roku. Konwersja stosunku obligacyjnego umożliwia Emitentowi optymalizację zobowiązań z tytułu obligacji, poprzez otwarcie drogi do ich zamiany na akcje Spółki, a tym samym poprawy sytuacji bilansowej.

Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Emitent nie publikował prognoz wyników na 2013 rok.

Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

Mając na uwadze skomplikowaną sytuację finansową oraz ograniczone zasoby środków finansowych Zarząd Spółki koncentruje się na obsłudze zobowiązań związanych z utrzymaniem bieżącej zdolności do działalności operacyjnej. Jednocześnie Spółka ściśle współpracuje z wierzycielami, w tym w szczególności

z bankiem kredytującym nieruchomość, w celu upłynnienia wybranych aktywów i spłaty zobowiązań. Warunkiem kontynuowania działalności jest przeprowadzenie dalszej restrukturyzacji w obszarze majątkowym polegającej m.in. na sprzedaży obiektu logistycznego w Dąbrowie Górniczej i upłynnieniu udziałów w WoodInterKom GmbH, w celu spłaty zobowiązań wobec budżetu, banku oraz pozostałych wierzycieli. Brak możliwości sprzedaży nieruchomości niesie zagrożenie w postaci postępowania likwidacyjnego.

Spółka prowadzi intensywne działania w kierunku znalezienia kupca centrum logistycznego, który zaoferowałby cenę umożliwiającą zaspokojenie wierzycieli. Spółka poszukuje nabywcy samodzielnie, w oparciu o własne kontakty i rozeznanie rynku, a także posiada umowy z pośrednikami handlującymi nieruchomościami komercyjnymi. Działania pośredników są na bieżąco przez nas koordynowane. Takie dwutorowe podejście gwarantuje naszym zdaniem prowadzenie poszukiwań na tyle szeroko i szczegółowo, że nie ma ryzyka pominięcia żadnych potencjalnych oferentów. W dniu złożenia niniejszego sprawozdania Spółka posiada kilka wstępnych ofert zakupu i prowadzi z kilkoma potencjalnymi nabywcami negocjacje prowadzące do ustalenia ceny końcowej. Jest także grupa podmiotów, które wyraziły zainteresowanie nieruchomością, prowadzą badania zasadności zakupu, ale jeszcze nie złożyły ofert cenowych. Przesłania tych ofert oczekujemy w najbliższym czasie. Posiadamy również oferty wiążące, jednak z cenami, które nie są satysfakcjonujące, gdyż w niewystarczającym stopniu odzwierciedlają wartość nieruchomości i odbiegają od jej wyceny.

Trwający proces zbywania centrum logistycznego jest na obecnym etapie na tyle dynamiczny i wieloaspektowy, że trudno jest określić konkretny termin jego zamknięcia. W naszej ocenie, istnieją jednak realne szanse pozytywnego zakończenia go w terminie do końca roku 2014.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Podstawowym celem Zarządu na najbliższy okres jest upłynnienie posiadanych aktywów w celu spłaty zobowiązań – dotyczy to w szczególności inwestycji w Dąbrowie Górniczej oraz WoodInterKom GmbH.

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

W okresie sprawozdawczym Zarząd Emitenta określił zakres i wdrożył do realizacji działania zmierzające do zmniejszenia kosztów działalności operacyjnej, dokonania spłaty zobowiązań z tytułu kredytu inwestycyjnego oraz spłaty zobowiązań wobec budżetu. Zarząd Spółki zdecydował o zapoczątkowaniu

procesu restrukturyzacyjnego polegającego w szczególności na sprzedaży centrum logistycznego w Dąbrowie Górniczej, upłynnieniu udziałów w WoodinterKom GmbH oraz reorganizacji bądź zaniechaniu działalności usługowo-produkcyjnej w zakładzie Zgoda w Świętochłowicach. Jako alternatywne rozwiązanie dla zwolnień grupowych Emitent rozważał utworzenie spółki celowej dla prowadzenia działalności w Świętochłowicach, w której to spółce udziały zostałyby objęte również przez pracowników zakładu. Wskutek nieosiągnięcia porozumienia w kwestii zawiązania spółki celowej Emitent zaniechał prowadzenia działalności w Świętochłowicach oraz dokonał wypowiedzenia w trybie zwolnień grupowych stosunków pracy wobec pracowników tam zatrudnionych. Wskutek redukcji zatrudnienia i sprzedaży zbędnych aktywów nastąpiło znaczące ograniczenie kosztów bieżącego funkcjonowania Spółki, co umożliwia nakierowanie wszelkich działań i środków na optymalizację bieżącej sytuacji finansowej i budowanie nowej strategii rozwoju.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

Zarząd Regnon Spółki Akcyjnej kontynuował działania restrukturyzacyjne w obszarach organizacyjnych działalności Spółki. W 2013 roku przeprowadzono zmiany w strukturze i dostosowano zatrudnienie do bieżących potrzeb związanych z działalnością Emitenta i administrowaniem aktywami.

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

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

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych;

jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym.

Wartość wynagrodzeń Członków Zarządu Regnon S.A. za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

imię i nazwisko	pełniona funkcja	wynagrodzenie [zł]
Ireneusz Król	Prezes Zarządu (do 28 lutego 2013 roku)	640.862,66
Mariusz Jabłoński	Wiceprezes Zarządu (do 28 lutego 2013 roku)	136.555,66
Tomasz Minkina	Członek Zarządu (do 10 grudnia 2013 roku)	251.011,17
Adam Wysocki	Prezes Zarządu (od 1 marca 2013 roku)	172.952,10
Barbara Konrad-Dziwisz	Członek Zarządu (od 10 grudnia 2013 roku)	8.400,00
Suma		1.209.781,59

W 2013 roku Członkowie Zarządu Regnon S.A. otrzymali wynagrodzenie brutto z tytułu umów o pracę w wysokości 1.209.781,59 złotych.

Wartość wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Regnon S.A. za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

imię i nazwisko	pełniona funkcja	wynagrodzenie [zł]
Mariusz Jawoszek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	12.000,00
Tomasz Karczewski	Członek Rady Nadzorczej (od 6 czerwca 2013 roku)	7.000,00
Ireneusz Nawrocki	Członek Rady Nadzorczej	12.000,00
Marek Szoldrowski	Członek Rady Nadzorczej	12.000,00
Bogdan Radomski	Członek Rady Nadzorczej	12.000,00
Adam Wysocki	Członek Rady Nadzorczej (do 27 lutego 2013 roku)	2.000,00
Suma		57.000,00

Członkowie Rady Nadzorczej w 2013 roku otrzymali wynagrodzenia w wysokości 57.000,00 złotych z tytułu wykonywania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie).

Akcje Regnon Spółki Akcyjnej będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta na dzień 31 grudnia 2013 roku.

imię i nazwisko	pełniona funkcja	liczba akcji
Adam Wysocki	Prezes Zarządu	0
Barbara Konrad - Dziwisz	Członek Zarządu	0
Mariusz Jawoszek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1.667.799
Tomasz Karczewski	Członek Rady Nadzorczej	0
Ireneusz Nawrocki	Członek Rady Nadzorczej	0
Bogdan Radomski	Członek Rady Nadzorczej	0
Marek Szoldrowski	Członek Rady Nadzorczej	0

Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku.

imię i nazwisko/firma rodzaj posiadania	liczba akcji	% kapitału zakładowego	liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Artur Grendysa	23 964 922	8,90	23 964 922	8,90
Kancelaria Prawnicza Dr hab. Zygmunt Tobor, Mirosław Mozdzeń Sp.J.	20.000.000	7,43	20.000.000	7,43
Pozostali (<5% głosów bepośrednio na WZA)	225.238.970	83,67	225.238.970	83,67
Ogółem	269.203.892	100,00	269.203.892	100,00

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

Zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy mogą nastąpić wskutek zrealizowania warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę w roku 2012 roku. Spółka wyemitowała 80.000.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych uprawniających do odpłatnego objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki. Warranty z których prawo do objęcia akcji nie zostanie zrealizowane wygasają.

Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W 2013 roku w Regnon Spółka Akcyjna nie funkcjonował system kontroli programów akcji pracowniczych.

Informacje o:

- a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,**
- b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:**
 - badanie rocznego sprawozdania finansowego,**
 - inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,**
 - usługi doradztwa podatkowego,**
 - pozostałe usługi,**
- c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego,**
- d) obowiązek określony w lit. a-c uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym.**

W dniu 23 lipca 2013 roku Spółka zawarła z podmiotem Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach przy ul. Konduktorskiej 33, umowę której przedmiotem jest przegląd i badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego roku realizowane w dwóch etapach:

- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku,
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowych sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Ustalono opłatę za dokonanie przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku w wysokości 10.500,00 zł (słownie: dziesięć tysięcy pięćset złotych) powiększonej o podatek VAT zgodny obowiązującymi przepisami.

Ponadto Regnon S.A. zawarła w dniu 23 lipca 2013 roku z wyżej wymienionym podmiotem umowę, której przedmiotem jest przegląd i badanie jednostkowego sprawozdania finansowego realizowane w trzech etapach:

- przegląd sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku
- obserwacja spisu z natury,

- badanie rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Ustalono opłatę za dokonanie przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz badania sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku w wysokości 11.000,00 zł powiększonej o podatek VAT zgodny obowiązującymi przepisami.

Wynagrodzenie Kancelarii Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za poprzedni rok obrotowy w odniesieniu do przeglądu i badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki wyniosło 13.000,00 zł netto, a wynagrodzenie za dokonanie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego 11.000,00 zł netto.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

W dniu 27 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza Emitenta odwołała z dniem 28 lutego 2013 roku z Zarządu Spółki pana Ireneusza Króla pełniącego funkcję Prezesa Zarządu oraz pana Mariusza Jabłońskiego pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu. Jednocześnie z dniem 1 marca 2013 roku powołano do Zarządu Spółki na nową kadencję pana Adama Wysockiego, któremu powierzono funkcję Prezesa Zarządu oraz pana Tomasza Minkinę, pełniącego funkcję Członka Zarządu.

W dniu 27 lutego 2013 roku pan Adam Wysocki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 14 marca 2013 roku Spółka otrzymała od WoodInterKom GmbH z siedzibą w Wiedniu (Jednostka stowarzyszona) zawiadomienie o stanie realizacji umowy sprzedaży udziałów w CentroWoodKom Sp. z o.o. z siedzibą w Syktywkarze, Republika Komi, Federacja Rosyjska, o której Emitent informował w raportach bieżących nr 60/2012 z dnia 10 sierpnia 2012 roku oraz nr 58/2012 z dnia 20 lipca 2012 roku. W dniu 10 sierpnia 2012 roku WoodInterKom GmbH zawarł umowę sprzedaży 100 % udziałów w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu spółki CentroWoodKom Sp. z o.o. na rzecz CentroStrojKom Sp. z o.o. z siedzibą w Syktywkarze (Kupujący). Zgodnie z przekazaniem zawiadomieniem Kupujący nie wykonał zobowiązania wynikającego z zawartej umowy. Wobec faktu, iż należność nie została zapłacona w dniu 10 września 2012 roku, WoodInterKom GmbH wystosował w dniu 13 września 2013 roku pismo wzywające CentroStrojKom Sp. z o.o. do zapłaty kwoty 11 mln Euro. W tym samym dniu CentroStrojKom Sp. z o.o. poinformował WoodInterKom GmbH o zmianie nazwy na Holdingowa Kompania CSK i zawnioskował o zmianę terminu zapłaty ceny sprzedaży na dzień 28 września 2012 roku. W IV kwartale 2012 roku WoodInterKom GmbH rozpoczął formalne

działania zmierzające do wyegzekwowania należności. W piśmie z dnia 6 grudnia 2012 roku Holdingowa Kompania CSK przedstawiła projekty dokumentów dotyczących pozyskania finansowania celem zapłaty ceny sprzedaży i zawniosowała o kolejną zmianę terminu płatności na dzień 31 stycznia 2013 roku. W dniu 29 stycznia 2013 roku Holdingowa Kompania CSK wystosowała do WoodInterKom GmbH pismo z którego wynikało, że na dzień 31 stycznia 2013 roku zaplanowane zostało podpisanie z inwestorem umowy o finansowaniu projektu inwestycyjnego, a zapłata kwoty 4 mln Euro, jako pierwszej raty należności, zostanie dokonana na rachunek spółki WoodInterKom GmbH w terminie 5 dni roboczych od daty wpływu. Holdingowa Kompania CSK zawiadomiła WoodInterKom GmbH, że zapłata pozostałej kwoty nastąpi do dnia 10 kwietnia 2013 roku. Kwota pierwszej transzy płatności w wysokości 4 mln Euro nie została dotychczas zapłacona, a z przekazanych przez Kupującego informacji wynika iż, przeszkodą w sfinalizowaniu transakcji i wywiązaniu się ze zobowiązań są prowadzone postępowania sądowe.

W dniu 21 marca 2013 roku nastąpiła rejestracja w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 20.346.462 (dwadzieścia milionów trzysta czterdzieści sześć tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Zarejestrowanym akcjom Spółki nadano kod PLPRNTC00033. Podstawą rejestracji jest uchwała nr 206/13 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 19 marca 2013 roku podjęta po rozpatrzeniu wniosku Emitenta w oparciu o przepisy § 40 ust. 2 oraz § 2 ust. 1 i 4 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych. Akcje serii U zostały objęte przez wierzycieli Spółki na podstawie art. 294 ust. 3. Prawa upadłościowego i naprawczego w wyniku konwersji wierzytelności na akcje przewidzianej układem prawomocnie zatwierdzonym w dniu 22 grudnia 2011 roku.

W dniu 27 marca 2013 roku Emitent zawarł umowę spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Konsilo Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Spółka zależna). Kapitał zakładowy Spółki zależnej wynosi 5.000 zł (słownie: pięć tysięcy złotych). Utworzenie spółki Konsilo Sp. z o.o. nastąpiło w celu realizacji obsługi prawno – rachunkowej Emitenta w procesie restrukturyzacji. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zależnej jest działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe oraz pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. Regnon S.A. objął w zawiązanym podmiocie 100 (słownie: sto) udziałów w kapitale zakładowym, o wartości po 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy i łącznej wartości 5.000,00 zł (słownie: pięć tysięcy złotych) oraz pokrył je w całości wkładem pieniężnym. Objęte przez Regnon S.A. udziały reprezentują 100% kapitału zakładowego i uprawniają do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Objęcie udziałów nastąpiło po ich wartości nominalnej, sfinansowane zostało ze środków własnych Regnon S.A. i traktowane jest jako inwestycja długoterminowa.

W dniu 3 kwietnia 2013 roku nastąpiło nieodpłatne nabycie wyemitowanych przez Spółkę 2 (dwa) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Nabycie akcji własnych zostało zrealizowane w trybie art. 362 § 1 pkt 5 oraz pkt 7 Kodeksu spółek handlowych na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Regnon S.A. z dnia 5 lutego 2013 roku w sprawie nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia. Nabycie akcji bez wynagrodzenia stanowiło element działań zmierzających do dokonania połączenia akcji, służącego ograniczeniu zmienności kursu akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Nabytym akcjom odpowiadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Emitenta oraz udział w kapitale zakładowym Emitenta wynoszący 0,0000007 %. Uprzednio Spółka nie posiadała akcji własnych, wobec czego łączna liczba posiadanych akcji Emitenta oraz liczba głosów na walnym zgromadzeniu odpowiadających posiadanym akcjom Emitenta jest tożsama liczbie akcji nabytych i liczbie głosów im odpowiadających.

W dniu 3 kwietnia 2013 roku Emitent zawarł umowę w wyniku której nastąpić miało zbycie 5,5% udziałów w spółce WoodinterKom GmbH z siedzibą w Wiedniu, odpowiadających w całości opłaconemu wkładowi kapitałowemu w wysokości 443.404,50 EUR (czterysta czterdzieści trzy tysiące czterysta cztery euro 50/100). Przedmiotowa umowa została zawarta pod warunkami zawieszającymi, przy czym strony umowy uzgodniły wymóg łącznego spełnienia warunków w postaci podjęcia przez radę nadzorczą Emitenta uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zbycie udziałów oraz potwierdzenia zbycia udziałów dokonanego w formie aktu sporządzonego przez austriackiego notariusza. Termin ziszczenia się warunków ustalono na 31 grudnia 2013 roku. Wobec bezskutecznego upływu oznaczonego terminu zbycie udziałów nie nastąpiło.

W dniu 10 kwietnia 2013 roku Emitent zawarł porozumienie o rozwiązaniu umowy z Famur S.A. dotyczącej wykonania przez Zakład Produkcyjny Regnon-Zgoda w Świętochłowicach trzech zestawów zespołu koła 4-liniowego i urządzenia do korekcji rowków. Emitent informował o przedmiotowym zamówieniu w raportach bieżących nr 67/2012 z dnia 23 listopada 2012 roku oraz nr 68/2012 z dnia 26 listopada 2012 roku. Rozwiązanie umowy nastąpiło wskutek zgodnego porozumienia stron, które oświadczyły, że nie będą zgłaszać względem siebie żadnych roszczeń z tego tytułu. Zawarcie porozumienia było podyktowane zaniechaniem działalności realizowanej przez Emitenta w Zakładzie Produkcyjnym Regnon-Zgoda w Świętochłowicach. Całkowita wartość rozwiązywanej umowy wynosiła 5.754.000,00 zł (pięć milionów siedemset pięćdziesiąt cztery tysiące złotych) netto.

W dniu 19 kwietnia 2013 roku Emitent zawarł z panem Piotrem Małucha prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Małucha Piotr ZPHU "Blachmix" umowę na mocy której zbył aktywa w postaci maszyn, urządzeń i narzędzi stanowiących część wyposażenia Zakładu Produkcyjnego Regnon-Zgoda w

Świętochłowicach. Wartość umowy wyniosła 2.700.000,00 zł (dwa miliony siedemset tysięcy złotych 00/100) i jest powiększona o podatek VAT. Wartość ewidencyjna aktywów będących przedmiotem sprzedaży w księgach rachunkowych Emitenta wynosiła 829.938,43 zł (osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy dziewięćset trzydzieści osiem złotych 43/100).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 6 czerwca 2013 roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej pana Mariusza Jawoszkę, pana Ireneusza Nawrockiego, pana Bogdana Radomskiego oraz pana Marka Szoldrowskiego. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w dniu 6 czerwca 2013 roku w skład Rady Nadzorczej na nową kadencję pana Mariusza Jawoszkę, pana Ireneusza Nawrockiego, pana Bogdana Radomskiego, pana Marka Szoldrowskiego oraz pana Tomasza Karczewskiego.

W dniu 19 lipca 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie § 10 ust. 3 pkt 2 Statutu Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi wybrała Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach przy ul. Konduktorskiej 33 do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2013 roku. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych zostały zawarte na okres niezbędny do wykonania wyżej wymienionych czynności. Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1695. Podmiot prowadził w latach ubiegłych przeglądy i badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej.

W dniu 4 października 2013 roku wpłynęło do Spółki wypowiedzenie przez BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) umowy o kredyt nieodnawialny nr WAR/2321/07/144/CB z dnia 18 maja 2007 r. wraz z późn. zm. W związku z powyższym kredyt udzielony na podstawie umowy stał się wymagalny w całości wraz z upływem trzydziestodniowego terminu wypowiedzenia. Wypowiedzenie umowy nastąpiło w związku z zaległościami w spłacie zadłużenia. Zadłużenie Spółki wobec Banku z tytułu kredytu udzielonego na podstawie przedmiotowej umowy według stanu na dzień sporządzenia wypowiedzenia wynosiło 34.565.999,84 zł (trzydzieści cztery miliony pięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 84/100). Wypowiedzenie umowy skutkuje wzrostem kosztów odsetkowych. Po upływie terminu wypowiedzenia całość kredytu stała się wymagalna, a Bank jest uprawniony do naliczania dalszych maksymalnych odsetek w wysokości czterokrotnej wartości stopy lombardowej tj. 16% w skali roku.

W dniu 25 listopada 2013 roku Spółka wyemitowała 43 niezabezpieczone obligacje na okaziciela serii A o wartości nominalnej 100.000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych) każda i cenie emisyjnej 100.000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej i łącznej cenie emisyjnej 4.300.000,00 zł (słownie: cztery miliony trzysta tysięcy złotych). Obligacje zostały zaoferowane w trybie oferty prywatnej, zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach (t.j. Dz. U. z dnia 17 października 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.) poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 99 osób, wytypowanych według uznania Zarządu Regnon Spółka Akcyjna i wyemitowane na podstawie Uchwały Nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pronox Technology S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Katowicach z dnia 21 października 2009 r. w sprawie emisji obligacji serii A na okaziciela. Termin wykupu obligacji serii A wynosi 36 (trzydzieści sześć) miesięcy. Spółka może według swobodnego uznania dokonać wcześniejszego wykupu obligacji w dowolnym terminie pomiędzy upływem pół roku od daty przydziału a datą wykupu. Oprocentowanie nominalne obligacji wynosi 5,0% w skali roku. Odsetki zostaną naliczone i wypłacone przez Emitenta w dniu wykupu obligacji z tym, że jeżeli termin wypłaty przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata nastąpi w najbliższym dniu roboczym. Wykup obligacji zostanie dokonany poprzez zapłatę wartości nominalnej obligacji na rachunek bankowy obligatariusza.

Z dniem 10 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza Emitenta odwołała z Zarządu Spółki pana Tomasza Minkinę, pełniącego dotychczas funkcję Członka Zarządu, jednocześnie powołując do Zarządu Spółki panią Barbarę Konrad-Dziwisz, której powierzono funkcję Członka Zarządu.

Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.

W 2013 roku Spółka nie prowadziła prac badawczo – rozwojowych.

Informacja o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.

W dniu 3 kwietnia 2013 roku nastąpiło nieodpłatne nabycie wyemitowanych przez Spółkę 2 (dwa) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Nabycie akcji własnych zostało zrealizowane w trybie art. 362 § 1 pkt 5 oraz pkt 7 Kodeksu spółek handlowych na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Regnon S.A. z dnia 5 lutego 2013 roku w sprawie nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia. Nabycie akcji bez wynagrodzenia stanowiło element działań zmierzających do dokonania połączenia akcji, służącego ograniczeniu zmienności kursu akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Nabytym akcjom odpowiadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Emitenta oraz udział w kapitale zakładowym Emitenta wynoszący 0,0000007 %. Uprzednio Spółka nie posiadała akcji własnych, wobec czego łączna liczba posiadanych akcji Emitenta

oraz liczba głosów na walnym zgromadzeniu odpowiadających posiadanym akcjom Emitenta jest tożsama liczbie akcji nabytych i liczbie głosów im odpowiadających.

Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).

Spółka nie posiada oddziałów lub zakładów.

Informacja o instrumentach finansowych w zakresie:

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

Kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

W ocenie Zarządu sprawozdanie z sytuacji finansowej wraz z notami ujawnia poszczególne kategorie instrumentów finansowych w sposób umożliwiający użytkownikom sprawozdania finansowego zrozumienie wpływu instrumentów finansowych na jej sytuację finansową i wyniki.

Wartość godziwa

W opinii zarządu spółki ujawnianie informacji o wartości godziwej nie jest wymagane w związku z faktem, że wartość bilansowa aktywów finansowych jest zasadniczo zbliżona do ich wartości godziwej.

Zarządzanie ryzykiem finansowym.

Zarząd Regnon Spółka Akcyjna monitoruje ryzyko finansowe obejmujące ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności na poziomie jednostkowym oraz na poziomie spółek zależnych. Stopień narażenia na występowanie poszczególnych ryzyk ocenia się co najmniej raz na kwartał na podstawie sprawozdań finansowych. Celem Spółki jest minimalizacja negatywnego wpływu różnego rodzaju czynników na wyniki i sytuację finansową.

Ryzyko odsetkowe

Spółka wystawiona jest przede wszystkim na ryzyko odsetkowe wynikające z wypowiedzianej umowy kredytowej. Ze względu na istnienie skutecznego zabezpieczenia w postaci hipoteki ustanowionej na będącej własnością Spółki nieruchomości Centrum Logistycznego w Dąbrowie Górniczej kredyt zaciągnięty przez Spółkę w BNP Paribas Bank Polska S.A. został zakwalifikowany do grupy

wierzytelności wyłączonych z układu, wobec czego nie nastąpiła w tym przypadku konwersja wierzytelności na akcje.

Ryzyko płynności

Występowanie ryzyka płynności wynika z przyczyn analogicznych jak w przypadku ryzyka odsetkowego. Ryzyko to związane jest z utrudnieniami w dostępie do zewnętrznych źródeł finansowania dla Regnon S.A. Ryzyko płynności oznacza występowanie trudności w wywiązywaniu się ze zobowiązań finansowych.

Wskazanie:

- **zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny, lub**
- **zbioru zasad ładu korporacyjnego, na którego stosowanie emitent mógł się zdecydować dobrowolnie, oraz miejsce, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny, lub**
- **wszelkich odpowiednich informacji dotyczących stosowanych przez emitenta praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym wraz z przedstawieniem informacji o stosowanych przez niego praktykach w zakresie ładu korporacyjnego,**

W zakresie, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa powyżej tiret pierwsze i drugie, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia,

Emitent przestrzegał w 2013 roku zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, wprowadzonym na podstawie Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 roku za wyjątkiem wskazanych poniżej, które nie są stosowane trwale lub przejściowo, bądź są stosowane w ograniczonym zakresie:

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych	
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności: - prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: http://naszmodel.gpw.pl/; - zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej;

	- umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej. Komentarz: transmisja obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowanie przebiegu obrad i upublicznienie go na stronie internetowej spółki w chwili obecnej nie jest realizowana przez Spółkę z uwagi na brak możliwości technicznych.
2.	Uchylony
3.	Spółka powinna dołożyć starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia lub zmiana jego terminu nie uniemożliwiała lub nie ograniczały akcjonariuszowi wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Komentarz: Spółka uznaje zasadność stosowania powyższej rekomendacji.
4.	Spółka powinna dążyć do tego aby w sytuacji, gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych, związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza, następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane. Komentarz: Spółka uznaje zasadność stosowania powyższej rekomendacji.
5.	Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE). Komentarz: Spółka posiada politykę wynagrodzeń.
6.	Członek rady nadzorczej powinien posiadać należyłą wiedzę i doświadczenie oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków. Członek rady nadzorczej powinien podejmować odpowiednie działania, aby rada nadzorcza otrzymywała informacje o istotnych sprawach dotyczących spółki. Komentarz: Członkowie Rady Nadzorczej Spółki odpowiadają kryteriom i stosują się do zaleceń przedstawionych w powyższej rekomendacji.
7.	Każdy członek rady nadzorczej powinien kierować się w swoim postępowaniu interesem spółki oraz niezależnością opinii i sądów, a w szczególności: – nie przyjmować nieuzasadnionych korzyści, które mogłyby rzutować

	negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów, – wyraźnie zgłaszać swój sprzeciw i zdanie odrębne w przypadku uznania, że decyzja rady nadzorczej stoi w sprzeczności z interesem spółki. Komentarz: Członkowie Rady Nadzorczej Spółki odpowiadają kryteriom i stosują się do zaleceń przedstawionych w powyższej rekomendacji.
8.	Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji i umów zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi. Komentarz: Żaden akcjonariusz Spółki nie jest uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji i umów zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi
9.	GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej. Komentarz: Spółka uznaje zasadność stosowania powyższej rekomendacji.
10.	Jeżeli spółka wspiera różne formy ekspresji artystycznej i kulturalnej, działalność sportową albo działalność w zakresie edukacji lub nauki i postrzega swoją aktywność w tym zakresie jako element swojej misji biznesowej i strategii rozwoju, mający wpływ na innowacyjność przedsiębiorstwa i jego konkurencyjność, dobrą praktyką jest publikowanie, w sposób przyjęty przez spółkę, zasad prowadzenia przez nią działalności w tym zakresie. Komentarz: Spółka uznaje zasadność stosowania powyższej rekomendacji.
11.	Przejawem dbałości spółki giełdowej o należytą jakość ładu informacyjnego jest zajmowanie przez nią, w formie komunikatu zamieszczanego na swojej stronie internetowej, stanowiska – chyba że spółka uzna inne działanie za bardziej właściwe - w sytuacji, gdy dotyczące spółki: - publicznie przekazane informacje są od początku nieprawdziwe, częściowo nieprawdziwe, albo stały się takimi później, - publicznie wygłoszone opinie są od początku, albo w wyniku późniejszych okoliczności, nieoparte na istotnych przesłankach o obiektywnym charakterze. Zasada ta odnosi się do opinii lub informacji wypowiedzianych publicznie przez przedstawicieli spółki w szerokim sensie lub przez inną osobę, której wypowiedzi mogą mieć skutek opiniotwórczy, i niezależnie od tego, czy te informacje lub opinie zawierają sugestie korzystne dla spółki, czy też sugestie niekorzystne. Komentarz: Spółka uznaje zasadność stosowania powyższej rekomendacji.

12.	Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Komentarz: Spółka uznaje zasadność stosowania powyższej rekomendacji, przy czym w chwili obecnej wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie jest możliwe z uwagi na brak warunków technicznych.
-----	--

ZASADA	TAK/ NIE	KOMENTARZ SPÓŁKI
--------	----------	---------------------

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych		
1	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:	TAK
	1) podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut, regulaminy organów spółki,	
	2) życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK
	2a) corocznie, w czwartym kwartale - informację o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i w radzie nadzorczej spółki w okresie ostatnich dwóch lat,	TAK
	3) raporty bieżące i okresowe,	TAK
	4) uchylony	-----

5) w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie – udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem,	NIE	Stosowanie tej zasady będzie uwarunkowane przekazaniem przez akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu Spółce informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu rady nadzorczej spółki przed odbyciem zgromadzenia.
6) roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,	TAK	
7) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	Stosowne dokumenty są udostępnione w siedzibie spółki
8) informację na temat powodów odwołania zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
9) informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	

9a) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub video,	NIE	Spółka na dzień dzisiejszy nie przestrzega tej zasady. Spółka rozważy możliwość jej stosowania w przyszłości.
10) informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.	TAK	
11) powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
12) w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach – informację na temat prognozowanych kosztów jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem,	TAK	

	13) oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym, a także raport, o którym mowa w § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy - o ile został opublikowany,	TAK	
	14) informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły.	TAK	
2	Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.	NIE	Spółka nie stosuje powyższej zasady. Odstępstwo od zasady może powodować utrudnienia w dostępie do informacji dla zagranicznych Inwestorów, wobec czego Spółka rozważy możliwość jej stosowania w przyszłości z zastrzeżeniem, że nie będą tam zamieszczane wszystkie informacje wskazane w części II. pkt 1. "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW"
3	Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym, zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązкови nie podlegają transakcje	NIE	Zasada ta jest stosowana w ograniczonym zakresie. W opinii Zarządu Spółki uregulowania zawarte w obowiązujących

	typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego zbioru zasad przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.).		przepisach prawa, Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej dotyczące nadzoru i kontroli nad umowami zawieranymi z podmiotami powiązanymi są wystarczające. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w przedmiocie decyzji o zawieraniu istotnych umów.
4	O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu powinien poinformować zarząd oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.	TAK	
5	Uchylony	-----	
6	Członkowie zarządu powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
7	Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia tak, aby umożliwić udział w obradach jak największej liczbie	TAK	

	akcjonariuszy.		
8	W przypadku otrzymania przez zarząd spółki informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 §§ 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd spółki niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	

III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

1.	Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna: 1) raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,	TAK	
	2) raz w roku dokonać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę swojej pracy,	TAK	
	3) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.	TAK	

2.	Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.	TAK	
3.	Członkowie rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
4.	O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek rady nadzorczej powinien poinformować radę nadzorczą i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.	TAK	
5.	Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w sytuacji, gdy mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania rady nadzorczej, w tym podejmowania przez nią uchwał.	TAK	

6.	Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.	TAK	
7.	Uchylony		
8.	W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego	TAK	

	roli dyrektorów niewykonawczych (...).		
9.	Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązanym, spełniającej warunki o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej.	NIE	Zasada ta jest stosowana w ograniczonym zakresie. W opinii Zarządu Spółki uregulowania zawarte w obowiązujących przepisach prawa, Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej dotyczące nadzoru i kontroli nad umowami zawieranymi z podmiotami powiązanymi są wystarczające. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w przedmiocie decyzji o zawieraniu istotnych umów.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

1.	Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach	TAK	
2.	Regulamin walnego zgromadzenia nie może utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania ich praw. Zmiany w regulaminie powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.	TAK	

3.	Uchylony		
4.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
5.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
6.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
7.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	

8.	Uchylony		
9.	Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.	TAK	
10.	Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.	NIE	Spółka na dzień dzisiejszy nie przestrzega tej zasady. Spółka rozważy możliwość jej stosowania w przyszłości.

Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem oraz jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych ponosi Zarząd. Sprawozdania finansowe są przygotowywane i publikowane zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Założeniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach

okresowych. W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora, do którego zadań należy w szczególności: przegląd półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego – jednostkowego i skonsolidowanego. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza. Sprawozdania finansowe, po zakończeniu badania przez audytora, przesyłane są członkom Rady Nadzorczej, która dokonuje ich oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym. Formalno-prawne podstawy funkcjonowania kontroli wewnętrznej w Spółce tworzy regulamin organizacyjny określający podział obowiązków i odpowiedzialności w Spółce. Dokumenty poddawane są kontroli merytorycznej, formalnej i rachunkowej. W Spółce prowadzona jest kontrola dokumentów księgowych, przy czym kontrola merytoryczna dokonywana jest przez Zarząd, a kontrola formalna i rachunkowa sprawowana jest przez podmiot obsługujący Spółkę w zakresie finansowo-księgowym. Każdy dokument księgowy jest opisywany przez merytorycznie odpowiedzialnego pracownika, następnie dokument podlega kontroli formalnej i rachunkowej. Za sporządzenie sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest podmiot zewnętrzny, któremu powierzono prowadzenie dokumentacji rachunkowej. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i operacyjnej prowadzonej za pomocą systemu finansowo - księgowego. Zarząd dokonuje bieżącej analizy wyników finansowych Spółki i poszczególnych kosztów rodzajowych. Ewentualne błędy korygowane są wprost w księgach rachunkowych. Przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych rozpoczyna się po akceptacji wyników zakończonego okresu.

Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne. Akcjonariusze nie posiadają innych praw głosu niż wynikające z posiadanych przez nich akcji Spółki.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

W Regnon S.A. nie występują ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Zgodnie z par. 6 ust. 1 Statutu Spółki:

Przeniesienie własności akcji imiennych wymaga zgody Zarządu. W przypadku odmowy wyrażenia zgody Zarząd winien wskazać innego nabywcę. Stanowisko Zarządu musi zostać wyrażone w formie pisemnej w terminie do dwu miesięcy od daty zawiadomienia Zarządu o zamiarze zbycia akcji. W takim przypadku cena zbycia akcji równa będzie wartości aktywów netto przypadających na jedną akcję wynikająca z ostatniego zweryfikowanego sprawozdania finansowego, a w przypadku wprowadzenia akcji do obrotu regulowanego, średni kurs zamknięcia z ostatnich 30 dni poprzedzających dzień złożenia wniosku do Zarządu w sprawie uzyskania zgody na przeniesienie własności akcji. Cena za akcje powinna zostać zapłacona w terminie 30 dni od dnia wskazania przez zarząd nabywcy.

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

Zarząd Spółki działa według zasad określonych w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statucie Regnon S.A. Zgodnie z par. 11 Statutu Spółki:

- „1. Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 członków. Liczbę członków Zarządu określa uchwała Rady Nadzorczej.
2. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 lata.
3. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy Spółki nie zastrzeżone wyraźnie do kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej.
4. Nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości a także udziału w użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
5. W przypadku jednoosobowego Zarządu, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jednoosobowo Prezes Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu z prokurentem.”

W par. 4 ust. 2 Statutu Spółki wskazano, iż:

- „1. Na podstawie uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 29 września 2011 roku oraz uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 29 grudnia 2011 roku kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 45.062.500,00 zł. (słownie: czterdzieści pięć milionów sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych) poprzez emisję nie więcej niż:
 - 160.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - 290.625.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

2. Zarząd jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 5.198.250,00 zł (pięć milionów sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych), poprzez emisję nie więcej niż 51.982.500 (pięćdziesiąt jeden milionów dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela nowych serii o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w drodze jednego lub wielokrotnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy) dokonywanych w ramach ofert prywatnych skierowanych do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 99 osób, wytypowanych według uznania Zarządu Spółki. Zarząd upoważniony jest do wydania akcji nowych serii za wkłady pieniężne lub niepieniężne. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego obowiązuje do dnia 31 maja 2013 roku. Podjęcie przez Zarząd uchwały w sprawie emisji akcji w ramach kapitału docelowego wymaga uprzedniej uchwały Rady Nadzorczej akceptującej daną emisję. Cena emisyjna akcji nowych serii zostanie ustalona przez Zarząd Spółki i wymaga zgody Rady Nadzorczej. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może emitować nieodpłatne warianty subskrypcyjne zamienne na akcje z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Na jeden warrant subskrypcyjny przypadać będzie jedna akcja nowej serii. Upoważnia się Zarząd do wyłączenia za zgodą Rady Nadzorczej prawa poboru nowych akcji na okaziciela nowych emisji przez dotychczasowych akcjonariuszy dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego określonego niniejszym ustępem lub w związku z wykonaniem praw z warrantów subskrypcyjnych oraz do dokonywania zmian w Statucie w związku z realizacją uprawnień wskazanych w niniejszym punkcie.”

Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zmiana Statutu Spółki następuje zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i innych aktów prawa. Statut Regnon S.A. nie zawiera w tym zakresie dodatkowych uregulowań.

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenie działa według zasad określonych w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych, Statucie Regnon S.A. oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia Regnon S.A. Statut Spółki oraz Regulamin WZA jest dostępny na stronie internetowej Spółki www.regnon.com

Zgodnie z par. 9 Statutu Spółki:

1. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.
2. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy winno się odbyć nie później niż w czerwcu roku następującego po roku obrotowym.
3. Zwołanie Walnego Zgromadzenia wymaga procedury przewidzianej Kodeksem spółek handlowych,
4. Do Walnego Zgromadzenia należą sprawy przewidziane Kodeksem spółek handlowych i niniejszym statutem, a w szczególności:
 - rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy
 - udzielania absolutorium członkom organów spółki,
 - zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - wyłączenie z uwzględnieniem postanowień § 7 całości lub części zysku od podziału i określenia jego przeznaczenia,
 - wybór rady nadzorczej
 - określenie zasad wynagradzania członków rady nadzorczej.
5. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych chyba, że Kodeks spółek handlowych przewiduje surowsze warunki.
6. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, uchwały Walnego Zgromadzenia, podjętej większością 75% głosów Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z par. 12 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Regnon S.A.

Do podstawowych praw i obowiązków osób uprawnionych do głosowania należy:

- 1) wykonywanie w sposób nieskrępowany prawa głosu;
- 2) składanie wniosków;
- 3) żądanie przeprowadzenia tajnego głosowania;
- 4) żądanie zaprotokołowania złożonego przez siebie sprzeciwu;
- 5) żądanie przyjęcia do protokołu pisemnego oświadczenia;
- 6) zadawanie pytań i żądanie wyjaśnień od obecnych na posiedzeniu Członków Zarządu, Rady Nadzorczej, biegłych rewidentów i ekspertów – w sprawach związanych z przyjętym porządkiem obrad;
- 7) przestrzeganie ustalonego porządku obrad, przepisów prawa, postanowień Statutu, niniejszego Regulaminu i zasad dobrych praktyk w spółkach publicznych, których przestrzeganie zadeklarowała Spółka.

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład osobowy Zarządu był następujący:

Prezes Zarządu – Adam Wysocki
Wiceprezes Zarządu – Barbara Konrad-Dziwisz

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład osobowy Zarządu jest następujący:

Prezes Zarządu – Adam Wysocki
Wiceprezes Zarządu – Barbara Konrad-Dziwisz

W dniu 27 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza Emitenta odwołała z dniem 28 lutego 2013 roku z Zarządu Spółki pana Ireneusza Króla pełniącego funkcję Prezesa Zarządu oraz pana Mariusza Jabłońskiego pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu. Jednocześnie z dniem 1 marca 2013 roku powołano do Zarządu Spółki na nową kadencję pana Adama Wysockiego, któremu powierzono funkcję Prezesa Zarządu oraz pana Tomasza Minkinę, pełniącego funkcję Członka Zarządu. Z dniem 10 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza Emitenta odwołała z Zarządu Spółki pana Tomasza Minkinę, pełniącego dotychczas funkcję Członka Zarządu, jednocześnie powołując do Zarządu Spółki panią Barbarę Konrad-Dziwisz, której powierzono funkcję Członka Zarządu.

Zgodnie z par. 11 Statutu Spółki:

- „1. Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 członków. Liczbę członków Zarządu określa uchwała Rady Nadzorczej.
2. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 lata.
3. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy Spółki nie zastrzeżone wyraźnie do kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej.
4. Nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości a także udziału w użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
5. W przypadku jednoosobowego Zarządu, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jednoosobowo Prezes Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu z prokurentem.”

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2013 był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Mariusz Jawoszek
Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Karczewski
Członek Rady Nadzorczej – Ireneusz Nawrocki
Członek Rady Nadzorczej – Bogdan Radomski
Członek Rady Nadzorczej – Marek Szoldrowski

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład osobowy Rady Nadzorczej jest następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Mariusz Jawoszek

Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Karczewski

Członek Rady Nadzorczej – Ireneusz Nawrocki

Członek Rady Nadzorczej – Bogdan Radomski

Członek Rady Nadzorczej – Marek Szołdrowski

W dniu 27 lutego 2013 roku pan Adam Wysocki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 6 czerwca 2013 roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej pana Mariusza Jawoszkę, pana Ireneusza Nawrockiego, pana Bogdana Radomskiego oraz pana Marka Szołdrowskiego. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej na nową kadencję pana Mariusza Jawoszkę, pana Ireneusza Nawrockiego, pana Bogdana Radomskiego, pana Marka Szołdrowskiego oraz pana Tomasza Karczewskiego.

Zgodnie z par. 10 Statutu Spółki:

„1. Rada Nadzorcza składa się z 5 lub większej liczby członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

2. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 lata.

3. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy przewidziane Kodeksem spółek handlowych i niniejszym Statutem, a także:

1) określanie zasad wynagrodzenia członków Zarządu,

2) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki.

3) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu.

4. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni i zapadają bezwzględną większością głosów obecnych, przy czym w razie równości głosów decyduje głos przewodniczącego, który głosuje ostatni.

5. Rada Nadzorcza może działać na podstawie regulaminu uchwalonego przez Walne Zgromadzenie.

6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

7. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy

wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.”

Rada Nadzorcza spełnia warunek niezależności. Dwóch członków pozostaje niezależnymi zgodnie z Załącznikiem nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). W 2012 roku w Regnon Spółce Akcyjnej funkcjonował komitet audytu. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetu działającego w Radzie Nadzorczej Spółki jest stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych.

W imieniu Zarządu Regnon Spółka Akcyjna

Adam Wysocki Prezes Zarządu

Barbara Konrad-Dziwisz Członek Zarządu

Katowice, dnia 21 marca 2014 r.