



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Regnon Spółka Akcyjna
i Grupy Kapitałowej
w I półroczu 2016 roku**

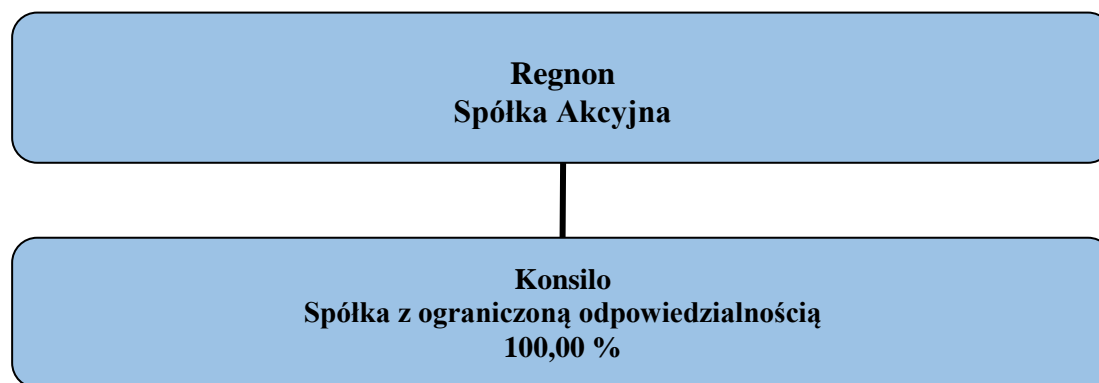
Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Zgodnie z definicją grupy kapitałowej podanej w MSSF 10 w skład Grupy Regnon S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku wchodziły:

- jednostka dominująca Regnon Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach
- jednostka zależna Konsilo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach

Wyżej wymienione jednostki podlegają konsolidacji.

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Regnon S.A.



W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej. Zarząd Emitenta kontynuował działania zmierzające do dokonania spłaty zobowiązań z tytułu kredytu inwestycyjnego, spłaty zobowiązań wobec budżetu oraz pozostałych wierzycieli. W związku z realizacją procesu restrukturyzacyjnego w obszarze majątkowym, którego elementem jest sprzedaż centrum logistycznego w Dąbrowie Górniczej nieruchomość sklasyfikowano jako aktywo przeznaczone do sprzedaży, a wszystkie przychody i koszty z nią związane zostały wykazane jako działalność zaniechana. W ujęciu jednostkowym, w okresie sprawozdawczym przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych uzyskane w zakresie działalności, która została zaniechana wyniosły 1 227 tys. zł, przy kosztach sprzedaży w wysokości 479 tys. zł. Wobec braku przychodów oraz kosztów operacyjnych i finansowych zysk netto segmentu sprawozdawczego wyniósł 748 tys. zł. Jednostka dominująca osiągnęła przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych zrealizowane w ramach działalności kontynuowanej w wysokości 3 tys. zł przy koszcie sprzedaży wynoszącym 431 tys. zł. Przychody operacyjne osiągnęły poziom 323 tys. zł, przy koszcie 20 tys. zł, a przychody finansowe 18 tys. zł, przy koszcie 2 286 tys. zł, wobec czego

strata netto z działalności kontynuowanej wyniosła 2 393 tys. zł. W ujęciu skonsolidowanym, w okresie sprawozdawczym przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych w zakresie działalności, która została sklasyfikowana jako zaniechana wyniosły 1 795 tys. zł przy koszcie sprzedaży w wysokości 803 tys. zł. Zysk z działalności operacyjnej w tym segmencie wyniósł 992 tys. zł i odpowiadał zyskowi netto. Skonsolidowana sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych w segmencie działalności kontynuowanej po uwzględnieniu korekty konsolidacyjnej wyniosła 17 tys. zł, przy kosztach sprzedaży w wysokości 681 tys. zł. Przychody operacyjne osiągnęły poziom 323 tys. zł, przy koszcie 22 tys. zł, a przychody finansowe 18 tys. zł, przy koszcie 2 286 tys. zł, wobec czego strata netto z działalności kontynuowanej wyniosła 2 631 tys. zł.

Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Regnon Spółka Akcyjna i jednostka zależna nie publikowały prognoz wyników.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.

posiadanie bezpośrednie nazwisko i imię/firma	łącznie liczba akcji	zmiana stanu posiadania akcji	% kapitału zakładowego	łącznie liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Adam Wysocki – Prezes Zarządu	0	0	0,00 %	0	0,00 %
Barbara Konrad-Dziwisz – Członek Zarządu	0	0	0,00 %	0	0,00 %
Ireneusz Wilk – Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0,00 %	0	0,00 %
Aleksandra Będyga – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	0	0	0,00 %	0	0,00 %
Agnieszka Wielgus – Sekretarz Rady Nadzorczej	0	0	0,00 %	0	0,00 %
Tomasz Karczewski – Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00 %	0	0,00 %
Filip Sinkiewicz – Członek Rady Nadzorczej	0	0	0,00 %	0	0,00 %
Jamstar sp. z o.o.	477 203	0	9,99 %	477 203	9,99 %
Stronger sp. z o.o.	476 843	0	9,99 %	476 843	9,99 %
Wiwex Invest s.r.o.	464 524	(152 175)	9,73 %	464 524	9,73 %
"Instytut Technik Multimedialnych" sp. z o.o.	239 877	239 877	5,03 %	239 877	5,03 %
Pozostali	3 113 593	-----	65,25 %	3 113 593	65,25 %

Ogółem	4 772 040	-----	100,00 %	4 772 040	100,00 %
--------	-----------	-------	----------	-----------	----------

Spółka nie posiada wiedzy o akcjonariuszach posiadających pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5,00 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, przy czym należy zwrócić uwagę na zmianę w składzie osobowym Rady Nadzorczej. W okresie sprawozdawczym nastąpiło szereg zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta. W dniu 15 stycznia 2016 r. Ergomed sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zbył na podstawie umowy cywilnoprawnej 238 601 akcji, co skutkowało zmniejszeniem dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów poniżej progu 5,00 %. Przed dokonaniem zbycia Akcjonariusz posiadał 477 192 akcji, co odpowiadało udziałowi 9,99 % w ogólnej liczbie głosów, a po dokonaniu zbycia Akcjonariusz posiadał 238 591 akcji Emitenta, co odpowiadało udziałowi 4,99 % w ogólnej liczbie głosów. W dniu 26 stycznia 2016 r. Wiwex invest s.r.o. z siedzibą w Trinec (Czechy) zbył na podstawie umowy cywilnoprawnej 238 550 akcji, co skutkowało zmniejszeniem dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów poniżej progu 5,00 %. Przed dokonaniem zbycia Akcjonariusz posiadał 477 088 akcji, co odpowiadało udziałowi 9,99 % w ogólnej liczbie głosów, a po dokonaniu zbycia Akcjonariusz posiadał 238 538 akcji Emitenta, co odpowiadało udziałowi 4,99 % w ogólnej liczbie głosów. W dniu 28 stycznia 2016 r. Wiwex invest s.r.o. z siedzibą w Trinec (Czechy) nabył na podstawie umowy cywilnoprawnej 73 811 akcji, co skutkowało zwiększeniem dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów powyżej progu 5,00 %. Przed dokonaniem nabycia Akcjonariusz posiadał 238 538 akcji, co odpowiadało udziałowi 4,99 % w ogólnej liczbie głosów, a po dokonaniu nabycia Akcjonariusz posiadał 312 349 akcji Emitenta, co odpowiadało udziałowi 6,55 % w ogólnej liczbie głosów. W dniu 9 marca 2016 r. Praktiker Real Estate Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zbył na podstawie umowy cywilnoprawnej 73 348 akcji, co skutkowało zmniejszeniem dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów poniżej progu 5,00 %. Przed dokonaniem zbycia Akcjonariusz posiadał 312 349 akcji, co odpowiadało udziałowi 6,54 % w ogólnej liczbie głosów, a po dokonaniu zbycia Akcjonariusz posiadał 238 601 akcji Emitenta, co odpowiadało udziałowi 4,99 % w ogólnej liczbie głosów. W dniu 5 sierpnia 2016 r. "Instytut Technik Multimedialnych" sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach nabył na podstawie umowy cywilnoprawnej 239 877 akcji, co skutkowało zwiększeniem dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów powyżej progu 5%. Przed dokonaniem nabycia Akcjonariusz nie posiadał akcji, a po dokonaniu nabycia Akcjonariusz posiadał 239 877 akcji Emitenta, co odpowiadało udziałowi 5,02% w ogólnej liczbie głosów.

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

- a) postępowania dotyczące 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.

Organ egzekucyjny / Wierzyciel	Przedmiot postępowania	Wartość zobowiązania wraz z odsetkami i kosztami [tys. zł]
Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym w Dąbrowie Górniczej Kazimierz Jarosław Siara / BGŻ BNP Paribas S.A.	zobowiązanie z tytułu kredytu	45 136
Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu	podatek VAT	2 402
Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu / Dyrektor Oddziału Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Chorzowie	składki ZUS	2 588
Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu / Dyrektor Oddziału Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Chorzowie	składki PFRON	149
Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu / Urząd Miejski w Dąbrowie Górniczej	podatek od nieruchomości	2 460

Spółka uznaje wskazane zobowiązania z zastrzeżeniem, że w ocenie Regnon S.A. dochodzona przez BGŻ BNP Paribas S.A. kwota odsetek naliczonych do dnia 15 lipca 2016 roku w wysokości 20 279 732,34 zł została zawyżona, wobec czego Zarząd Jednostki dominującej złożył w przedmiotowej sprawie skargę do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach.

W styczniu bieżącego roku Jednostka dominująca powzięła informację o złożeniu w dniu 21 grudnia 2015 roku w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy wniosku o ogłoszenie upadłości Regnon S.A. obejmującej likwidację majątku. Przedmiotowy wniosek został złożony przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank

Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy czym w dniu 25 marca 2016 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie złożone przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Departament Restrukturyzacji i Windykacji Klienta Korporacyjnego, potwierdzające iż Regnon S.A. nie jest zobowiązany z tytułu umowy poręczenia z dnia 29 września 2012 roku, w związku z którą bank uprzednio złożył wniosek o ogłoszenie upadłości Regnon S.A. Bank poinformował, że cofa czynności windykacyjne podjęte przeciwko Jednostce dominującej, w szczególności wycofuje złożony w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości Regnon Spółka Akcyjna. W dniu 26 kwietnia 2016 roku wpłynęło do Pełnomocnika Spółki Postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy o umorzeniu postępowania w sprawie z wniosku wierzyciela Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej w Warszawie o ogłoszenie upadłości Regnon S.A.. Postępowanie zostało umorzone na mocy art. 355 par. 1 KPC w zw. z art. 35 Pr.Up.N. wskutek cofnięcia wniosku przez wnioskodawcę. Poza postępowaniami wskazanymi w niniejszym i poprzednich sprawozdaniach okresowych, w I półroczu 2016 r. żadne istotne postępowanie nie toczyło się, ani nie zostało wszczęte przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. Nie toczą się jakiegokolwiek postępowania wobec jednostki zależnej w Grupie Kapitałowej Regnon S.A.

W dniu 3 sierpnia 2016 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie o wszczęciu na wniosek Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie postępowania egzekucyjnego na podstawie tytułu wykonawczego – Bankowego tytułu egzekucyjnego nr 40/KRA/2014 z dnia 24 lutego 2014 roku zaopatrzonego w klauzule wykonalności – w którym zasądzono od Regnon S.A. na rzecz banku należność główną w wysokości 29 192 599,85 zł, odsetki do 15 lipca 2016 roku w wysokości 20 279 732,34 zł, koszty procesu w wysokości 194,00 zł, opłatę egzekucyjną w wysokości 102 258,60 zł, podatek VAT w wysokości 23 419,48 zł, wydatki gotówkowe w wysokości 29,47 zł. Komornik Sądowy zawiadomił Regnon S.A. o wszczęciu egzekucji z rachunków bankowych i wiarygodności oraz stanowiących zabezpieczenie należności banku ruchomości w postaci zespołu linii montażowych i nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej przy ul. Roździeńskiego, dla której Sąd Rejonowy w Dąbrowie Górniczej prowadzi księgę wieczystą o numerze KW KA1D/00035301/9 oraz wezwał do zapłaty należności w ciągu dwóch tygodni pod rygorem przystąpienia do opisu i oszacowania nieruchomości. W księgach Jednostki dominującej wartość ww. zespołu linii montażowych wynosi 1 010 459,00 zł, natomiast nieruchomości 30 000 000,00 zł. Zobowiązanie Regnon S.A. wobec banku wynika z wypowiedzianego w dniu 4 października 2013 roku kredytu udzielonego Regnon S.A. przez bank na podstawie umowy o kredyt nieodnawialny nr WAR/2321/07/144/CB z dnia 18 maja 2007 r. wraz z późn. zm. W dniu 2 września 2016 roku Zarząd Jednostki dominującej złożył do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – postępowania sanacyjnego wraz ze wstępnym planem restrukturyzacyjnym. Bezpośrednią przyczyną złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego było wszczęcie postępowania egzekucyjnego przez BGŻ BNP Paribas S.A. oraz brak, do dnia złożenia wniosku, finalizacji porozumienia inwestorów z bankiem.

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

Regnon S.A. lub jednostka zależna w Grupie Kapitałowej nie zawierały z podmiotami powiązanymi transakcji zawartych na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10,00 % kapitałów własnych emitenta.

Spółka lub jednostka od niej zależna w I półroczu 2016 roku nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczek lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu na kwotę stanowiącą równowartość co najmniej 10,00 % kapitałów własnych Spółki.

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W dniu 03 sierpnia 2016 roku do Regnon SA wpłynęło zawiadomienie o wszczęciu egzekucji przez największego wierzyciela Spółki, tj. BGZ BNP Paribas SA.

W konsekwencji powyższego Regnon SA opublikował dwa opóźnione raporty o prowadzonych negocjacjach i ustaleniach z BGZ BNP Paribas SA oraz z Inwestorem zagranicznym.

Dodatkowo w minionym okresie Zarząd utrzymywał bardzo ścisłe relacje z pozostałymi wierzycielami Spółki, w efekcie czego nie podejmowano przeciwko Regnon SA radykalnych działań egzekucyjnych.

Wynika z nich, że prowadzone były daleko zaawansowane, wielostronne negocjacje pomiędzy wierzycielami Spółki, Inwestorem a Emitentem, których celem jest pełna restrukturyzacja zobowiązań Regnon SA oraz rozwój działalności biznesowej w przyszłości.

W terminie 30 dni od zawiadomienia Regnon SA o podjęciu w/w działań egzekucyjnych, Inwestor oraz Bank nie sfinalizowali wzajemnych ustaleń.

W związku z powyższym Zarząd Emitenta zdecydował o złożeniu do Sądu wniosku o sanację Regnon SA przy uwzględnieniu przepisów Prawa restrukturyzacyjnego.

Postępowanie sanacyjne oparte będzie na wykorzystaniu największego składnika majątku Regnon SA, tj. Centrum Logistycznego w Dąbrowie Górniczej wraz z jednoczesną optymalizacją poziomu zobowiązań Spółki.

Aktualnie Regnon oczekuje na otwarciu postępowania sanacyjnego przez Sąd.

Najbliższe działania Regnon S.A. zdeterminowane będą przez harmonogram wynikający z sądowego postępowania sanacyjnego.

Plan restrukturyzacji zobowiązań Spółki obejmuje sprzedaż Centrum Logistycznego dla wykonania sanacji, której realizacji uprawdopodobnia fakt, że Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził działania naprawcze oraz intensywne negocjacje z wierzycielami w celu osiągnięcia porozumienia w zakresie zoptymalizowania warunków spłaty zobowiązań.

W toku negocjacji wypracowano z głównymi wierzycielami (będącymi jednocześnie wierzycielami rzeczowymi z tytułu hipotek ustanowionych na nieruchomości) ugodowe warunki oddłużenia Spółki. Przyjęcie takiego rozwiązania zagwarantuje spłatę zobowiązań nie tylko wobec banku, ale również pozostałych wierzycieli.

W ocenie Jednostki dominującej koszty postępowania nie powinny istotnie oddziaływać na koszty działalności Spółki. Zarząd Spółki zminimalizował koszty działalności, których znaczną część stanowią wydatki związane z obrotem akcjami na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Warunkiem kontynuowania działalności jest skuteczne przeprowadzenie sądowego procesu sanacyjnego i spłata zaległych zobowiązań oraz wypracowanie nowej strategii działalności przy wykorzystaniu doświadczeń biznesowych inwestorów. Brak możliwości zrealizowania powyższych celów niesie zagrożenie w postaci wszczęcia postępowania likwidacyjnego Spółki.

Podstawowe informacje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

	I połowa 2016 r.	I połowa 2015 r.
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	17	66
Koszty sprzedaży (tys. zł)	15	82
Zysk/strata brutto ze sprzedaży (tys. zł)	2	(16)
Zysk/strata z działalności operacyjnej (tys. zł)	(363)	(666)
Zysk/strata netto (tys. zł)	(1 639)	(1 586)

Podstawowe informacje z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów.

	I połowa 2016 r.	I połowa 2015 r.
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	3	51
Koszty sprzedaży (tys. zł)	11	82
Zysk/strata brutto ze sprzedaży (tys. zł)	(8)	(31)
Zysk/strata z działalności operacyjnej (tys. zł)	(125)	(420)

Zysk/strata netto (tys. zł)	(1 645)	(1 592)
-----------------------------	---------	---------

Podstawowe czynniki kształtujące perspektywy rozwoju

Kluczowe znaczenie dla dalszego funkcjonowania Emitenta ma efektywne przeprowadzenie postępowania sanacyjnego oraz sytuacja na rynku nieruchomości komercyjnych decydująca o możliwości sprzedaży Centrum logistycznego za cenę umożliwiającą wykonanie układu.

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 56 635 m². Dla przedmiotowej nieruchomości Sąd Rejonowy w Dąbrowie Górniczej, Wydział VI Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1D/00035301/9. Na nieruchomości posiadzone 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 2 423,00 m², oddany do użytkowania w 2007 r.,
- portiernia i centrala tryskaczowa o powierzchni 78,70 m², oddane do użytkowania w 2008 r.

W ocenie Zarządu Emitenta rynkowa wartość nieruchomości wynosi 30 000 000,00 zł, przy czym wartość wykazana w operacie szacunkowym sporządzonym 1 marca 2013 roku na zlecenie banku zabezpieczonego na nieruchomości wyniosła 33 250 000,00 zł (bez uwzględnienia VAT).

Po wykonaniu postępowania sanacyjnego Spółka będzie mogła rozwijać swoją działalność biznesową w nowych obszarach po pozyskaniu Inwestorów.

Warunkiem kontynuowania działalności jest skuteczne przeprowadzenie sądowego procesu sanacyjnego i spłata zaległych zobowiązań oraz wypracowanie nowej strategii działalności przy wykorzystaniu doświadczeń biznesowych inwestorów. Brak możliwości zrealizowania powyższych celów niesie zagrożenie w postaci wszczęcia postępowania likwidacyjnego Spółki.

Najważniejsze zdarzenia w I półroczu 2016 roku

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące istotne wydarzenia nieopisane w innych punktach niniejszego sprawozdania:

W dniu 7 stycznia 2016 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Radosława Rasały - Członka Rady Nadzorczej Emitenta - z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 22 grudnia 2015 roku. Pan Radosław Rasała wskazał jako przyczynę rezygnacji objęcie

innego stanowiska zarządczego w spółce handlowej i wynikający z tego faktu zakaz konkurencji i pracy w jakiegokolwiek innej spółce handlowej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 czerwca 2016 roku działając na podstawie art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych postanowiło o użyciu kapitału zapasowego Spółki w kwocie 47 533 462,16 złotych (czterdzieści siedem milionów pięćset trzydzieści trzy tysiące czterysta sześćdziesiąt dwa złote szesnaście groszy) na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 czerwca 2016 roku działając na podstawie przepisów art. 433 § 2, art. 444, art. 445 oraz art. 447 Kodeksu spółek handlowych uchwaliło, iż Zarząd jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 35 790 300,00 zł (trzydzieści pięć milionów siedemset dziewięćdziesiąt tysięcy trzysta złotych), poprzez emisję nie więcej niż 3 579 030 (trzy miliony pięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela nowych serii o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) 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 149 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 2019 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 warranty 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 serii przez dotychczasowych akcjonariuszy dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego lub w związku z wykonaniem praw z warrantów subskrypcyjnych oraz do dokonywania zmian w Statucie w związku z realizacją uprawnień wskazanych w uchwale.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 czerwca 2016 roku podjęło uchwałę w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do obligacji zamiennych i akcji. Spółka po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej wyemituje obligacje o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 55 000 000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów złotych) o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda, zamienne na akcje zwykłe na okaziciela Spółki o łącznej wartości nominalnej

nie większej niż 55 000 000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów złotych). Walne Zgromadzenie upoważniło i zobowiązało Zarząd do podjęcia wszystkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu wykonanie przedmiotowej uchwały.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 czerwca 2016 roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Cezarego Liśkiewicza. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało z dniem 29 czerwca 2016 roku w skład Rady Nadzorczej na okres bieżącej kadencji Panią Aleksandrę Bełdygę oraz Pana Ireneusza Wilka.

W dniu 29 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta działając na podstawie § 10 ust. 3 pkt 2 Statutu zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi wybrała Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach ul. Konduktorska 33 do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Emitenta i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych zawarto 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 20 września 2016 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Ireneusza Wilka z członkostwa w Radzie Nadzorczej Regnon Spółka Akcyjna ze skutkiem natychmiastowym.

Informacje o umowach z biegłym rewidentem

W dniu 18 lipca 2016 roku Spółka dominująca Grupy Kapitałowej 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 2016 roku,
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowych sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Ustalono opłatę za dokonanie przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku w wysokości łącznej 6 000,00 zł (słownie: sześć tysięcy złotych) oraz podatek VAT zgodny obowiązującymi przepisami.

Ponadto Regnon S.A. zawarła w dniu 18 lipca 2016 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 2016 roku
- obserwacja spisu z natury,
- badanie rocznego sprawozdania finansowych sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Ustalono opłatę za dokonanie przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz badania sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku w wysokości łącznej 6 500,00 zł (słownie: sześć tysięcy pięćset złotych) oraz podatek VAT zgodny z obowiązującymi przepisami.

Wynagrodzenie Kancelarii Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w roku ubiegłym wyniosło odpowiednio 6 000,00 zł (słownie: sześć tysięcy pięćset złotych) powiększone o podatek VAT, oraz 6 500,00 zł (słownie: sześć tysięcy pięćset złotych) powiększone o podatek VAT.

Data sporządzenia i przekazania sprawozdania oraz podpisy Członków Zarządu

2016.09.30	Adam Wysocki	Prezes Zarządu	
-----	-----	-----	-----
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>
2016.09.30	Barbara Konrad-Dziwisz	Członek Zarządu	
-----	-----	-----	-----
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>