



Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PartnerBud S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku



29 czerwca 2020 roku

Spis treści

KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA GRUPY PARTNERBUD (dawniej GRUPY AWBUD)	4
1. OTOCZENIE ZEWNĘTRZNE W 2019 ROKU	6
1.1. Sytuacja gospodarcza w Polsce	6
1.2. Kondycja branży budowlanej	6
1.3. Czynniki, które będą mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnym roku	7
1.4. Informacja o przyjętej strategii rozwoju PartnerBud S.A. i jego Grupy Kapitałowej	8
2. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY PARTNERBUD W 2019 ROKU	9
2.1. Produkty i usługi	9
2.2. Główne realizacje	10
2.3. Znaczące umowy	11
2.4. Portfel zamówień	15
2.5. Dostawcy i kooperanci	15
3. WYNIKI FINANSOWE GRUPY PARTNERBUD W 2019 ROKU	16
3.1. Czynniki kształtujące wynik finansowy	16
3.2. Opis zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na wynik finansowy	16
3.3. Przychody ze sprzedaży	17
3.4. Koszty	18
3.5. Pozostałe przychody i koszty	19
3.6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	19
3.7. Przepływy pieniężne	21
3.8. Zmiany w kapitale własnym	21
3.9. Wskaźniki finansowe	21
3.10. Należności i zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia	22
3.11. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych	22
3.12. Informacja o transakcjach zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe	22
3.13. Wykorzystanie wpływów z emisji papierów wartościowych	22
3.14. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi	22
3.15. Informacja o zmianie sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	23
3.16. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów trwałych oraz istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	23
3.17. Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub 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 jest znacząca	23
3.18. Kredyty i pożyczki	23
4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	24
4.1. Ryzyko związane z kontynuacją działalności	24
4.2. Ryzyko wpływu sytuacji PartnerBud S.A. na Spółki zależne	24
4.3. Zarządzanie kapitałem	24
4.4. Ubezpieczenia	24
4.5. Sprawy sporne	25
4.6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	25
5. ORGANIZACJA I INFRASTRUKTURA	26

5.1.	Zasoby ludzkie	26
5.2.	Polityka Różnorodności.....	27
5.3.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania.....	27
5.4.	Inwestycje	27
5.5.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	27
6.	INFORMACJE DLA INWESTORÓW	28
6.1.	Kierunki rozwoju Grupy PartnerBud	28
6.2.	Relacje inwestorskie.....	28
7.	SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR)	28
7.1.	Relacje z pracownikami.....	28
7.2.	Relacje ze zleceniodawcami	29
7.3.	Ochrona środowiska.....	29
7.4.	Wpływ na lokalne społeczności.....	29
8.	ŁAD KORPORACYJNY	29
8.1.	Oświadczenie na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego	29
8.2.	Systemy kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych	34
8.3.	Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych	36
8.4.	Akcje i akcjonariusze PartnerBud S.A.	37
8.5.	Opis zmian Statutu Spółki	39
8.6.	Zasady działania Walnego Zgromadzenia	43
8.7.	Rada Nadzorcza	45
8.8.	Organy zarządzające	49
8.9.	Wynagrodzenie władz statutowych	51
8.10.	Pozostałe istotne zdarzenia objęte okresem sprawozdawczym i po jego zakończeniu	52

KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA GRUPY PARTNERBUD (dawniej GRUPY AWBUD)

Grupa Kapitałowa PartnerBud S.A. („Grupa Kapitałowa PartnerBud”, „Grupa PartnerBud”, „Grupa”) to grupa budowlana specjalizująca się w generalnym wykonawstwie (budowie, rozbudowie, przebudowie i rewitalizacji) obiektów komercyjnych (mieszkańczych, magazynowych, handlowych i biurowych), obiektów ochrony środowiska i energetyki odnawialnej oraz obiektów przemysłowych (od hutnictwa, energetyki do branży spożywczej i farmaceutycznej). Grupa realizuje przede wszystkim inwestycje średniej wielkości, z przedziału od 10 mln zł do 100 mln zł.

PartnerBud S.A. („PartnerBud”, „Spółka”, „Emitent”) wraz z jednostkami powiązаныmi tworzy Grupę Kapitałową PartnerBud S.A.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku struktura Grupy Kapitałowej PartnerBud przedstawiała się następująco:



PartnerBud S.A. z siedzibą w Fugasówce przy ulicy Reja 4, 42-440 Ogródzieniec jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PartnerBud.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Grupy przedstawia następująco:

Firma:	PartnerBud Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba i adres:	Fugasówka, ul. Reja 4, 42-440 Ogródzieniec
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000023958
Data rejestracji w KRS:	28.06.2001
REGON:	430046288
NIP:	712-01-57-618
Podstawowy przedmiot działalności:	Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (PKD 4120Z)

Firma:	Instal-Lublin Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba i adres:	ul. Anny Walentynowicz 9, 20-328 Lublin
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000372190
Data rejestracji w KRS:	02.12.2010
REGON:	060706650
NIP:	946-261-74-32
Podstawowy przedmiot działalności:	Wykonywanie instalacji wodno – kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 4322Z)

Firma:	Probau Invest Spółka z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba i adres:	Fugasówka, ul. Reja 4, 42-440 Ogrodzieniec
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Częstochowie, Wydział VII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000312277
Data rejestracji w KRS:	01.09.2008
REGON:	240978607
NIP:	634-269-55-11
Podstawowy przedmiot działalności:	Działalność firm centralnych (Head Offices) i Holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 7010Z)

Probau Invest Sp. z o.o. w 2019 roku nie prowadził działalności operacyjnej.

Czas trwania Spółek Grupy jest nieoznaczony, jednak Zarząd Emitenta zwraca uwagę na fakt, że w dniu 30 kwietnia 2020 roku Emitent złożył w Sądzie Rejonowym w Częstochowie wniosek o ogłoszenie upadłości PartnerBud. Działalność Grupy w kolejnym roku, uwzględniając wpływ czynników zewnętrznych, będzie w znaczącym stopniu uzależniona od dalszych decyzji podjętych przez Sąd Rejonowy w Częstochowie w ramach złożonego wniosku o upadłość. Okoliczność ta nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Instal-Lublin.

W dniu 5 czerwca 2020 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie VIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o zabezpieczeniu majątku Spółki przez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia wniosku o ogłoszenie upadłości. Zgodnie z treścią postanowienia, jako tymczasowego nadzorcę sądowego, Sąd Rejonowy w Częstochowie wyznaczył spółkę Mmozdzeń Restrukturyzacje Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, której członkami Zarządu są Mirosław Mozdzeń (licencja doradcy restrukturyzacyjnego nr 106) oraz Magdalena Janda (licencja doradcy restrukturyzacyjnego nr 1415)

W dniu 3 lutego 2020 roku, na podstawie wpisu zmian w rejestrze przedsiębiorców KRS dokonanej przez Sąd Rejonowy w Częstochowie VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, firma Emitenta została zmieniona z Awbud S.A. na PartnerBud S.A.

W dniu 22 października 2019 roku na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników Instal-Lublin Sp. z o.o. podjęto Uchwałę w sprawie przekształcenia Instal-Lublin Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną w trybie art. 551 § 1 oraz art. 577 Kodeksu Spółek Handlowych. Jednocześnie uchwalono, iż kapitał zakładowy Spółki przekształconej wynosić będzie 32.500.000 zł i dzielić się będzie na 650.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 50,00 zł każda. 100% akcji zostało objętych przez dotychczasowego udziałowca PartnerBud S.A. Powyższa zmiana została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 2 grudnia 2019 roku.

W dniu 21 maja 2019 roku została dokonana zmiana Firmy, pod którą prowadzi działalność znaczący, na dzień 31 grudnia 2019 roku, akcjonariusz Spółki, Abadon Real Estate S.A., na nową, o brzmieniu Murapol Real Estate S.A.¹.

Od marca 2011 roku Spółka jest obecna na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Wybrane dane dla Grupy w latach 2014-2019 (w mln zł)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Przechody ze sprzedaży (w mln zł)	213,9	243,0	257,5	202,5	220,3	217,3
Koszt własny sprzedaży (w mln zł)	(212,1)	(227,1)	(258,9)	(206,1)	(229,6)	(237,4)
Wynik z działalności operacyjnej (w mln zł)	(8,7)	5,3	(27,6)	(16,1)	(33,3)	(38,4)
Zysk (strata) netto (w mln zł)	(7,2)	5,3	(28,6)	(16,6)	(32,8)	(58,2)
Aktywa ogółem (w mln zł)	160,2	165,5	153,0	138,9	162,3	145,0
Kapitał własny (w mln zł)	40,2	45,5	14,1	(1,6)	(34,4)	(74,4)
Zatrudnienie	465	453	439	431	379	229

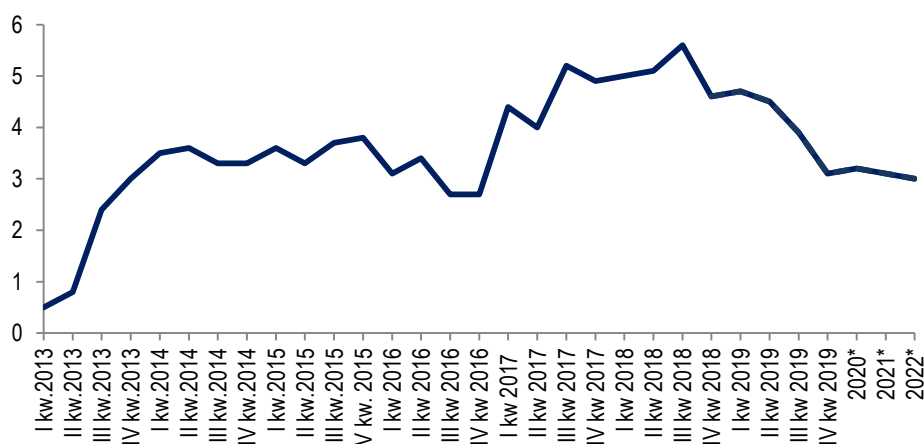
¹ Strukturę akcjonariatu przedstawiono szczegółowo w punkcie 8.4. niniejszego sprawozdania.

1. OTOCZENIE ZEWNĘTRZNE W 2019 ROKU

1.1. Sytuacja gospodarcza w Polsce

Produkt Krajowy Brutto (4,1%), odnotowany w 2019 roku, wskazuje na spadek tempa wzrostu gospodarczego w porównaniu z rokiem 2018 (5,3%). Spowolnieniu tempa wzrostu gospodarczego towarzyszył dalszy spadek stopy bezrobocia (5,2% na koniec roku) oraz wzrost wskaźnika inflacji, który w grudniu wyniósł 3,4%. Głównym silnikiem polskiej gospodarki w 2019 roku pozostał dodatni eksport netto oraz popyt krajowy, wspierany zarówno rosnącymi wynagrodzeniami, jak również stabilizacją na rynku pracy. Oznaki spowolnienia gospodarczego w 2019 roku potwierdzają dane dotyczące spadku dynamiki produkcji sprzedanej przemysłu² (o 1,8 p.p. r/r oraz 5,1 p.p. w I kwartale 2020 r. w porównaniu do I kwartału 2019 r.) oraz sprzedaży detalicznej przedsiębiorstw (o 0,8 p.p. r/r oraz 2,1 p.p. w I kwartale 2020 r. w porównaniu do I kwartału 2019 r.). Dynamika produkcji budowlano-montażowej², w porównaniu z 2018 rokiem, uległa zmniejszeniu o 15,3 p.p. (z 17,9% w 2018 roku do 2,6% w 2019 roku). W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zauważalna była kontynuacja wzrostu inwestycji na rynku mieszkaniowym, gdzie w porównaniu z 2018 rokiem odnotowano wzrost liczby mieszkań oddanych do użytkowania o 12,1%. Szacuje się, że na koniec grudnia 2019 roku w budowie pozostawało 826 tysięcy mieszkań (o 3,7% więcej niż w poprzednim roku). Pomimo wysokiej bazy odniesienia, wzrost liczby pozwoleń na budowę w segmencie mieszkaniowym wyniósł 4,4%. Według projekcji NBP z marca 2020 roku, wzrost gospodarczy w kolejnych latach spowolni do 3,2% w 2020 roku i 3,1% w kolejnym, wobec wyhamowania eksportu spowodowanego widocznym spowolnieniem gospodarczym strefy euro, zwłaszcza gospodarki niemieckiej oraz wyhamowaniem inwestycji sektora prywatnego.

Dynamika PKB w %

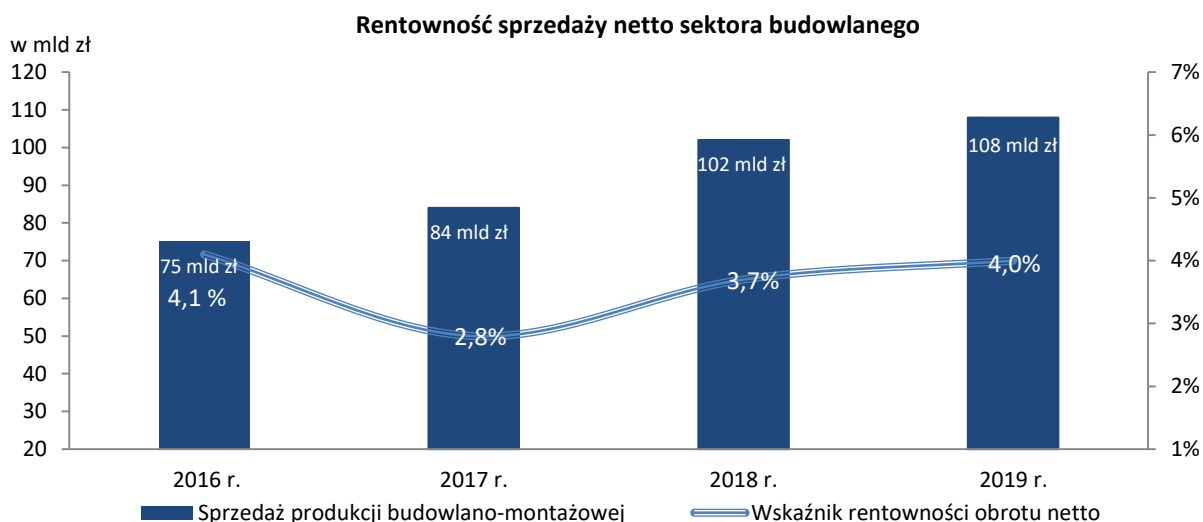


Źródło: GUS, NBP, * - prognoza

1.2. Kondycja branży budowlanej

Wraz ze wzrostem produkcji budowlano-montażowej we wszystkich podstawowych działach branży, w 2019 roku wyniki finansowe firm budowlanych uległy nieznacznej poprawie. Pomimo ożywionej koniunktury, branża budowlana, w porównaniu z 2018 rokiem, zanotowała niewielki wzrost wskaźników rentowności sprzedaży przy jednoczesnej poprawie wskaźnika płynności I stopnia.

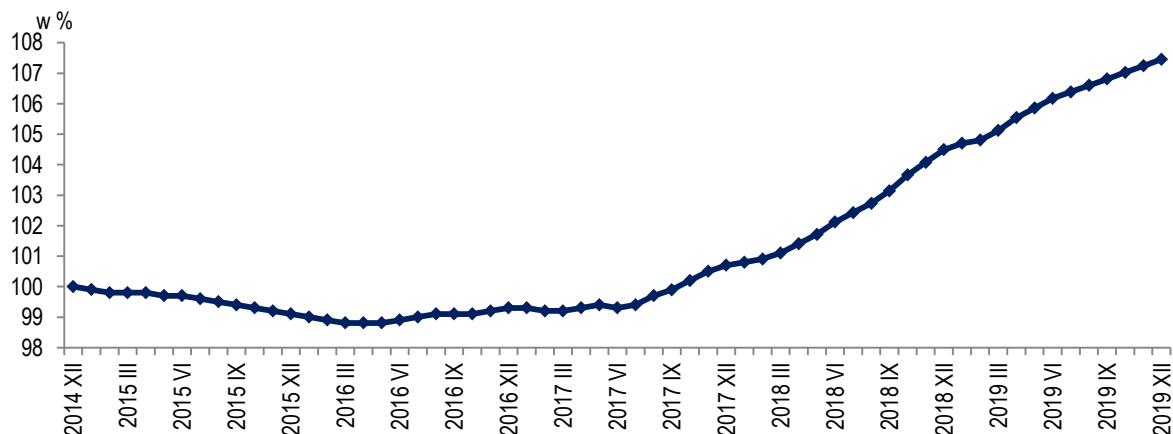
² Dla przedsiębiorstw zatrudniających powyżej 9 osób



Wraz z poprawą wyników finansowych w 2019 roku, liczba upadłości i restrukturyzacji firm sektora budowlanego uległa zmniejszeniu w porównaniu z rokiem 2018 o 12,9%. Znaczący wpływ na perspektywy budownictwa w 2020 roku będzie miała dalsza sytuacja związana z pandemią koronawirusa. Brak decyzji rządowych, w obliczu przeciwdziałania epidemii COVID-19, o czasowym zamknięciu prowadzonych inwestycji zapewniła ciągłość funkcjonowania branży budowlanej oraz zapobiegła zapaści rynkowej obserwowanej w branży usługowej czy turystycznej. Aktualnie firmy budowlane wykorzystują około 80% swoich mocy produkcyjnych, tj. na stosunkowo wysokim poziomie w porównaniu z pozostałymi branżami gospodarki. Wg zapewnień strony rządowej, epidemia nie przerwie inwestycji publicznych w infrastrukturę drogową i kolejową. Utrzymane mają zostać również subwencje dla samorządów z przeznaczeniem na rozwój dróg lokalnych.

Korzystne perspektywy branży budowlanej może zakłócić zaostrzenie polityki kredytowej przez banki, co wpłynie na spadek popytu na mieszkaniowym o około 20-30%. Rosnącym problemem branży budowlanej staje się również absencja pracowników, głównie z Ukrainy, oraz problemy logistyczne w łańcuchu dostaw, zagrażające terminowości realizowanych kontraktów.

Wskaźnik cen produkcji budowlano-montażowej (grudzień 2014 roku = 100%)



Źródło: GUS, Wskaźniki cen produkcji sprzedanej przemysłu oraz produkcji budowlano-montażowej

W 2019 roku, w porównaniu do roku poprzedniego, wzrost cen produkcji sprzedanej w budownictwie wyniósł 3,5%³.

1.3. Czynniki, które będą mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnym roku

W dniu 30 kwietnia 2020 roku Emitent złożył w Sądzie Rejonowym w Częstochowie wniosek o ogłoszenie upadłości. Działalność Spółki w kolejnym roku, uwzględniając wpływ czynników zewnętrznych, będzie w znaczącym stopniu uzależniona od dalszych

³ GUS, wskaźniki cen produkcji budowlano-montażowej w grudniu 2019 r.

decyzji podjętych przez Sąd Rejonowy w Częstochowie w ramach złożonego wniosku o upadłość. Z uwagi na brak wspólnie realizowanych z PartnerBud inwestycji, Instal-Lublin w 2020 roku nie zakłada znaczących zmian strategii rozwoju kontynuując działania zmierzające do pozyskania nowych kontraktów w zakresie montażu instalacji mechanicznych.

1.4. Informacja o przyjętej strategii rozwoju PartnerBud S.A. i jego Grupy Kapitałowej

W 2019 roku Zarząd Emitenta, będąc świadomym ryzyka związanego z ponoszoną stratą oraz odnotowanym ujemnym kapitałem własnym, kontynuował szereg działań restrukturyzacyjnych mających na celu poprawę sytuacji finansowej Spółki, wyznaczając jej nowe kierunki rozwoju zarówno w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem jak i w perspektywie najbliższego roku obrotowego. Powyższe działania obejmowały głównie całkowitą zmianę profilu wykonywanych robót budowlanych tj. zaniechanie wykonawstwa realizacji nierentownych projektów z obszaru budownictwa przemysłowego i ekologicznego na rzecz budownictwa mieszkaniowego (obszar deweloperski). Działania restrukturyzacyjne oraz zmiana profilu działalności Spółki były realizowane w oparciu o współpracę z Grupą Murapol, w tym z uwzględnieniem intencji Murapol S.A., wyrażonej w liście intencyjnym z dnia 21 września 2018 roku w zakresie powierzenia Spółce, jako generalnemu wykonawcy, w latach 2018 – 2021 realizacji części inwestycji mieszkaniowych Grupy Murapol oraz zamiar integracji kapitałowej i operacyjnej Grupy Kapitałowej Spółki z Grupą Murapol. Głównymi klientami PartnerBud stały się Spółki Grupy Murapol, z którymi umowy inwestorskie były podpisywane na zasadzie „koszt plus określony narzut zysku”. Ponadto Spółka otrzymała wsparcie finansowe od Grupy Murapol zarówno w postaci pożyczek, jak również w postaci podwyższenia kapitału zakładowego.

Działania restrukturyzacyjne obejmowały również zmianę struktury organizacyjnej Emitenta, optymalizację posiadanego majątku produkcyjnego i nieprodukcyjnego oraz ograniczenie kosztów operacyjnych, głównie poprzez obniżenie kosztów stałych. Dodatkowo w Spółce odbył się proces redukcji poziomu i zmiany struktury zatrudnienia, dostosowując zasoby kadrowe do zmienionego profilu wykonywanych robót budowlanych.

W 2019 roku Instal-Lublin nie zakładał znaczących zmian w przyjętej strategii rozwoju, kontynuując działania zmierzające do pozyskania nowych kontraktów w zakresie montażu instalacji mechanicznych a w konsekwencji wzrostu wartości portfela zamówień na rok 2020 i lata późniejsze.

W dniu 26 lutego 2020 roku większościowy akcjonariusz, Murapol S.A., podjął decyzję o dokonaniu analizy sytuacji Grupy PartnerBud co do zakresu i możliwości dalszego funkcjonowania PartnerBud w ramach Grupy Kapitałowej Murapol, w tym potencjalną restrukturyzację, konsolidację akcji, dalsze finansowanie, sprzedaż akcji, sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa itp. Przeprowadzenie przeglądu opcji strategicznych względem PartnerBud stało się konieczne ze względu na rozpoznanie aktualnych, dostępnych możliwości realizacji długoterminowych strategii inwestycyjnych wobec PartnerBud.

W dniu 22 kwietnia 2020 roku, Emitent otrzymał od Murapol S.A. pismo w sprawie zaprzestania finansowania oraz integracji Spółki i jej Grupy Kapitałowej z Grupą Kapitałową Murapol. Po dokonaniu analizy sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy PartnerBud, Murapol S.A. podjął decyzję o zmianie strategii i zakończeniu współpracy oraz integracji z Grupą PartnerBud. W związku z powyższym:

- przestała być aktualna intencja Murapol S.A. wyrażona w liście intencyjnym z dnia 21 września 2018 roku w zakresie powierzenia Spółce, jako generalnemu wykonawcy, w latach 2018 – 2021 realizacji części inwestycji mieszkaniowych, co oznacza, że nie będą zawierane nowe umowy generalnego wykonawstwa pomiędzy Spółką a Grupą Kapitałową Murapol
- Murapol S.A. zaprzestał wszelkich form finansowania bilansowego i pozabilansowego Spółek Grupy PartnerBud, w tym bieżących potrzeb finansowych a w szczególności poprzez dalsze udzielanie pożyczek, gwarancji oraz poręczeń.

Według Murapol S.A., decyzja została podyktowana brakiem możliwości realizacji długoterminowej strategii inwestycyjnej wobec Grupy PartnerBud, głównie z uwagi na jej niekorzystną sytuację operacyjną, brak spodziewanych efektów związanych z już udzielonym znacznym dofinansowaniem bilansowym i pozabilansowym, brak możliwości kontynuowania działalności bez dalszych, istotnych nakładów finansowych ze strony Grupy Kapitałowej Murapol oraz negatywne prognozy rynkowe i gospodarcze związane z epidemią Covid-19.

Wobec powyższego, w ocenie Emitenta, utracił on trwale zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, wskutek czego w dniu 30 kwietnia 2020 roku Emitent złożył w Sądzie Rejonowym w Częstochowie wniosek o ogłoszenie upadłości. Dalsza strategia działalności PartnerBud S.A. i jego Grupy Kapitałowej będzie uzależniona od dalszych decyzji podjętych przez Sąd Rejonowy w Częstochowie w ramach złożonego wniosku o upadłość.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Emitent nie prowadzi działalności operacyjnej za wyjątkiem działań zmierzających do zakończenia realizowanych inwestycji. Instal-Lublin prowadzi działalność operacyjną w nie zmienionym zakresie.

2. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY PARTNERBUD W 2019 ROKU

2.1. Produkty i usługi

Do 2019 roku PartnerBud oferował klientom kompleksową obsługę inwestycji w ramach formuły Design & Build. Składała się ona z następujących etapów prac:

- *konceptyjnego*, obejmującego identyfikację potrzeb inwestora, wykonanie założeń programowo-przestrzennych, wariantowanie projektu, tworzenie harmonogramu inwestycji i ostateczny wybór koncepcji;
- *projektowego*, czyli opracowania projektu budowlanego, przygotowania dokumentacji do pozwolenia na budowę, doprowadzenia do uzyskania decyzji pozwolenia na budowę oraz opracowania projektu wykonawczego (np. w zakresie instalacji);
- *wykonawczego*, obejmującego m.in. realizację i nadzorowanie robót budowlanych, montaż maszyn i urządzeń, odbiór końcowy i uzyskanie pozwolenia na użytkowanie.

W ramach usług generalnego wykonawstwa Spółka wyspecjalizowała się w:

- budownictwie komercyjnym i ogólnym (obiekty handlowe i biurowe, budownictwo mieszkaniowe, obiekty użytku publicznego takie jak: dworce, szpitale i hotele);
- budownictwie przemysłowym – Spółka realizuje zarówno obiekty od zera (*greenfield*) jak również prowadzi prace na terenie użytkowanych obiektów przemysłowych, tj. bez przerywania prowadzonej w nich produkcji;
- rewitalizacji obiektów komercyjnych (galerii handlowych, biurowców i obiektów użyteczności publicznej);
- budownictwie ekologicznym i na rzecz branży energetycznej.

Obok umów realizowanych w zakresie generalnego wykonawstwa, ważną rolę w działalności Grupy odgrywają również zlecenia w zakresie prac instalacyjnych realizowanych przez Instal-Lublin. Probau-Invest sp. z o.o. („Probau Invest”) prowadzi działalność o charakterze inwestycyjnym.

W roku 2019, w związku ze zmianą strategii, Spółka koncentrowała się na realizacji projektów komercyjnych w obszarze budownictwa mieszkaniowego realizowanych na rzecz spółek z Grupy Kapitałowej Murapol oraz zamykaniu projektów przemysłowych, ekologicznych oraz mieszkaniowych dla podmiotów spoza Grupy Murapol.

W 2019 roku Emitent nie zawarł znaczących umów kontraktowych obejmujących segmenty działalności inne, niż budownictwo mieszkaniowe.

2.2. Główne realizacje

W 2019 roku Grupa realizowała m.in. następujące inwestycje:

Inwestycja	Zakres prac
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: ZGH Bolesław S.A. w Bukownie	Budowa Hali Namiarowni Wsadu w ZGH Bolesław S.A.
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Westini Sp. z o.o.	Wykonanie budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z usługami i infrastrukturą towarzyszącą w Warszawie
Wykonawca PartnerBud S.A. Zamawiający: Tkalnia Sp. z o.o. w Łodzi	Budowa Centrum Handlowego Tkalnia – Pabianice
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Projekt 45 Sp. z o.o.	Wykonanie w budynków mieszkalnych wielorodzinnych we Wrocławiu wraz z uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Komarko Sp. z o.o. Ożarów Mazowiecki	Budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego w Ożarowie Mazowieckim
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Zabrzeńskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o.	Przebudowa Oczyszczalni Ścieków Mikulczyce w Zabrze
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Projekt Sp. z o.o. 12 Sp. K.	Wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa czterech budynków mieszkalnych wielorodzinnych w Łodzi
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: GPI Wrocław Sp. z o.o. Sp. K.	Budowa wielorodzinnego budynku mieszkalnego we Wrocławiu
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Vista Development Sp. z o.o. w Warszawie	Budowa apartamentowców wraz z infrastrukturą towarzyszącą we Wrocławiu
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Projekt 37 Sp. z o.o.	Wykonanie zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych w Warszawie wraz z uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Partner S.A.	Budowa budynków mieszkalnych w Warszawie
Wykonawca: Instal-Lublin S.A. Zamawiający: Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A.- Turów S.C.	Dostawa i montaż instalacji wewnętrznych Elektrowni Turów
Wykonawca: Instal-Lublin S.A. Zamawiający: Budimex S.A.	Rozbudowa i modernizacja Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej
Wykonawca: Instal-Lublin S.A. Zamawiający: Astaldi S.p.A..	Budowa instalacji mechanicznych II linii metra w Warszawie



Centrum Handlowe Tkalnia



Mieszkalny budynek wielorodzinny we Wrocławiu



Galeria Handlowa w Gubinie



Budowa Hali Namiarowni Wsadu dla ZGH Bolesław S.A.



Budowa apartamentowców dla Vista Development Sp. z o.o.

2.3. Znaczące umowy

W 2019 roku Grupa zawarła umowy kontraktowe na łączną kwotę 257 mln zł.

Znaczące umowy kontraktowe zawarte przez Grupę w 2019 roku

Strony umowy	Przedmiot umowy	Wartość umowy
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Westini Sp. z o.o. w Bielsku Białej	Wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą przy ul. Cybernetyki w Warszawie	69,3 mln zł
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Projekt Sp. z o.o. 12 Sp. K. w Bielsku Białej	Wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z instalacjami zewnętrznymi w Łodzi	34,2 mln zł
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Projekt 45 Sp. z o.o. w Bielsku Białej	Wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych we Wrocławiu wraz z uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie	19,5 mln zł
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Projekt 45 Sp. z o.o. w Bielsku Białej	Wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych we Wrocławiu wraz z zagospodarowaniem terenu i towarzyszącą infrastrukturą techniczną wraz z aneksem zmniejszającym wynagrodzenie z dnia 9 grudnia 2019 roku	4,3 mln zł
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Projekt 45 Sp. z o.o. w Bielsku Białej	Wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą we Wrocławiu	7,0 mln zł
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Projekt 45 Sp. z o.o. w Bielsku Białej	Wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą we Wrocławiu	5,2 mln zł
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Real Estate S.A. w Bielsku Białej	Wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą we Wrocławiu	20,3 mln zł
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Westini Sp. z o.o. w Bielsku Białej	Aneks do umowy o wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą przy ul. Cybernetyki w Warszawie	7,4 mln zł
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Real Estate S.A. w Bielsku Białej	Wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą we Wrocławiu	22,2 mln zł
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Real Estate S.A. w Bielsku Białej	Wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą we Wrocławiu	12,5 mln zł
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Westini Sp. z o.o. w Bielsku Białej	Aneks do umowy o wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą przy ulicy Cybernetyki w Warszawie	5,0 mln zł
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Projekt 45 Sp. z o.o. w Bielsku Białej	Aneks do umowy o wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą we Wrocławiu	3,2 mln zł
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Projekt Sp. z o.o. 12 Sp. k. w Bielsku Białej	Aneks do umowy o wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Łodzi	7,0 mln zł
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Projekt Sp. z o.o. 12 Sp. k. w Bielsku Białej	Zawarcie umowy o wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Łodzi	20,5 mln zł
Wykonawca: PartnerBud S.A. Zamawiający: Murapol Projekt 37 Sp. z o.o. w Bielsku Białej	Aneks do umowy o wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą we Warszawie	3,7 mln zł
Wykonawca: Instal-Lublin S.A. Zamawiający: Mostostal Warszawa S.A. w Warszawie	Wykonanie instalacji wody lodowej, klimatyzacji i wentylacji wraz z serwisem i konserwacją w ramach budowy Hali Widowiskowo-Sportowej w Puławach	7,9 mln zł

Znaczące umowy kontraktowe zawarte przez Grupę po dniu 31 grudnia 2019 roku

Strony umowy	Przedmiot umowy	Wartość umowy
Wykonawca: Instal-Lublin S.A. Zamawiający: Baleta Sp. z o.o. w Warszawie	Wykonanie robót instalacyjnych i mechanicznych w ramach realizacji inwestycji PZO OFFICE Warszawa	8,2 mln zł
Wykonawca: Instal-Lublin S.A. Zamawiający: Erbud S.A. w Warszawie	Aneks do umowy o wykonanie instalacji wentylacji i klimatyzacji Szpitala Południowego w Warszawie zwiększający zakres prac o wykonanie przebudowy instalacji wentylacji bytowej.	4,0 mln zł
Wykonawca: Instal-Lublin S.A. Zamawiający: Mostostal Warszawa S.A. w Warszawie	Wykonanie instalacji sanitarnej w ramach realizacji inwestycji budynków przeznaczonych pod usługi ochrony zdrowia w Warszawie	5,8 mln zł

Po dniu 31 grudnia 2019 roku PartnerBud nie zawarł znaczących umów kontraktowych.

W dniu 30 stycznia 2020 roku Emitent zawarł z Murapol Real Estate S.A. oraz Murapol Projekt 43 Sp. z o.o. porozumienia w sprawie przeniesienia praw i przejęcia zobowiązań z umów o generalne wykonawstwo zespołu budynków mieszkalnych. Szczegóły porozumienia zostały ujawnione w raporcie bieżącym nr 6/2020 opublikowanym przez Emitenta w dniu 30 stycznia 2020 roku.

Odstąpienia od umów kontraktowych w 2019 roku

12 lutego 2019 roku nie spełniły się warunki wejścia w życie umowy zawartej w dniu 14 czerwca 2018 roku pomiędzy PartnerBud a Minde Sp. z o.o. w Kołobrzegu, a której przedmiotem jest wybudowanie obiektu hotelowego wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Międzyzdrojach. Wejście umowy w życie zostało warunkowane uzyskaniem przez Inwestora pozwolenia na budowę przedmiotu umowy, uzyskaniem kredytu na sfinansowanie budowy przedmiotu umowy oraz przekazaniem PartnerBud do dnia 12 lutego 2019 roku informacji o ziszczeniu się lub braku ziszczenia powyższych warunków. W związku z nieotrzymaniem w terminie umownym od Inwestora powyższej informacji, zgodnie z treścią umowy uważa się ją za nie zawartą z upływem dnia 12 lutego 2019 roku.

W dniu 21 maja 2019 roku PartnerBud odstąpił od zawartej w dniu 18 maja 2015 roku umowy z Medico – Investments Sp. z o.o. we Wrocławiu. Przyczyną odstąpienia od umowy budowy budynku użyteczności publicznej we Wrocławiu, był brak ustanowienia przez Inwestora ważnej i prawnie skutecznej gwarancji zapłaty związanej z wykonaniem umowy. W związku z odstąpieniem od umowy, PartnerBud obciążył Medico – Investments Sp. z o.o. karą umowną w wysokości 5 830 tys. zł. Ponadto odstąpienie od umowy powodowało wymagalność zapłaty przez Inwestora na rzecz PartnerBud kwoty w wysokości 15 340 tys. zł tytułem wynagrodzenia końcowego za roboty budowlane, wynagrodzenia za prace nie rozliczone z podwykonawcami, zatrzymanej kaucji gwarancyjnej oraz zatrzymanej gwarancji należytego wykonania. Inwestor zgłosił do PartnerBud roszczenia na kwotę ponad 7 200 tys. zł, na które składa się kara umowna za opóźnienie w wykonaniu przedmiotu umowy oraz koszt mediów, przy czym Spółka bada zasadność ww. roszczeń. PartnerBud zobowiązany jest także do zapłaty na rzecz Towarzystwa Ubezpieczeniowego Ergo Hestia SA. kwoty ponad 1 798 tys. zł tytułem zobowiązania za wypłaconą Inwestorowi gwarancję należytego wykonania. Dodatkowo do Emitenta zgłoszono przez podwykonawców przedmiotów umowy roszczenie o zapłatę wynagrodzenia na kwotę nie mniejszą niż 4 000 tys. zł. PartnerBud nie uznaje za zasadne żądania Inwestora skierowanego do Towarzystwa Ubezpieczeniowego o zapłatę gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania kontraktu. W dniu 15 lipca 2019 roku Spółka złożyła pozew o zapłatę w wysokości 15,5 mln zł tytułem rozliczenia wykonania w systemie generalnego wykonawstwa zadania inwestycyjnego „Budowa Budynku Użyteczności Publicznej Wrocławskie Centrum Rehabilitacji i Medycyny Sportowej”. W dniu 2 sierpnia 2019 roku PartnerBud uzyskał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym wydany przez Sąd Okręgowy w Częstochowie w wysokości 15,5 mln zł, od którego Medico-Investments Sp. z o.o. złożył sprzeciw. Obecnie w sprawie toczy się postępowanie przed Sądem Okręgowym w Częstochowie

Odstąpienia od umów kontraktowych po dniu 31 grudnia 2019 roku

W dniu 27 kwietnia 2020 roku Emitent otrzymał od Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Murapol oświadczenia o odstąpieniu od umów o generalne wykonawstwo zawartych w ramach z Emitentem w ramach listu intencyjnego z dnia 21 września 2018 roku. Oświadczenia zostały złożone w związku z pismem z dnia 22 kwietnia 2020 r. skierowanym przez Murapol S.A. do Spółki w sprawie zaprzestania finansowania oraz integracji Grupy Kapitałowej Spółki z Grupą Kapitałową Murapol, o którego otrzymaniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 15/2020 z dnia 22 kwietnia 2020 r. Każda ze Spółek Grupy Kapitałowej Murapol

odstąpiła od odpowiedniej Umowy o generalne wykonawstwo w trybie określonym w art. 644 w zw. z art. 656 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny ze skutkiem na przyszłość w zakresie niewykonanym:

- Murapol Projekt sp. z o.o. 12 sp.k. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 5 grudnia 2019 r. dotyczącej wykonania budynków wchodzących w skład inwestycji prowadzonej w Łodzi przy ul. Wróblewskiego;
- Murapol Projekt sp. z o.o. 12 sp.k. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 6 marca 2019 r. dotyczącej wykonania budynków wchodzących w skład inwestycji prowadzonej w Łodzi przy ul. Wróblewskiego;
- Murapol Projekt 43 sp. z o.o. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 25 listopada 2019 r. dotyczącej wykonania budynku wchodzącego w skład inwestycji prowadzonej we Wrocławiu przy ul. Drabika;
- Murapol Projekt 43 sp. z o.o. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 17 października 2019 r. dotyczącej wykonania budynku wchodzącego w skład inwestycji prowadzonej we Wrocławiu przy ul. Drabika;
- Murapol Projekt 43 sp. z o.o. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 20 sierpnia 2019 r. dotyczącej wykonania budynku wchodzącego w skład inwestycji prowadzonej we Wrocławiu przy ul. Drabika;
- Murapol Projekt 45 sp. z o.o. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 16 lipca 2019 r. dotyczącej wykonania budynku wchodzącego w skład inwestycji prowadzonej we Wrocławiu w rejonie ul. Dożynkowej;
- Murapol Projekt 45 sp. z o.o. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 10 lipca 2019 r. dotyczącej wykonania budynku wchodzącego w skład inwestycji prowadzonej we Wrocławiu w rejonie ul. Dożynkowej;
- Murapol Projekt 45 sp. z o.o. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 23 maja 2019 r. dotyczącej wykonania wykopów i stanu zero budynków wchodzących w skład inwestycji prowadzonej we Wrocławiu w rejonie ul. Dożynkowej;
- Murapol Projekt 45 sp. z o.o. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 7 marca 2019 r. dotyczącej wykonania budynków wchodzących w skład inwestycji prowadzonej we Wrocławiu w rejonie ul. Dożynkowej;
- Murapol Westini sp. z o.o. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 17 stycznia 2019 r. dotyczącej wykonania budynków wchodzących w skład inwestycji prowadzonej w Warszawie przy ul. Cybernetyki;
- Murapol Projekt 37 sp. z o.o. odstąpiła od umowy o generalne wykonawstwo z dnia 25 września 2018 r. dotyczącej budowy dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych w Warszawie przy ul. Kąty Grodzkie;

W dniu 30 kwietnia 2020 r. PartnerBud zawarł porozumienia dotyczące rozliczenia powyższych umów, gdzie łączna kwota rozliczenia w wysokości 1 559 tys. zł. została ustalona w oparciu o opinię biegłego i stanowi, w rozumieniu art. 644 KC, wynagrodzenie należne PartnerBud S.A., które nie zostało pomniejszone o oszczędności Spółki wskazane w tym przepisie, od oszacowania i odliczenia, których odstąpiono.

Umowy kredytowe i pożyczek zawarte w 2019 roku

W dniu 8 lutego 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Instal-Lublin S.A. a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Instal-Lublin S.A. pożyczka pieniężna w wysokości 2 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 30 czerwca 2020 roku.

W dniu 27 marca 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy PartnerBud a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 2,0 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 26 marca 2020 roku.

W dniu 12 kwietnia 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy PartnerBud a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 2,0 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 12 kwietnia 2020 roku.

W dniu 29 kwietnia 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy PartnerBud a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 0,7 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 29 kwietnia 2020 roku.

W dniu 15 maja 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Instal-Lublin S.A. a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Instal-Lublin S.A. pożyczka pieniężna w wysokości 1 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 24 maja 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy PartnerBud a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 4,0 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 24 maja 2020 roku.

W dniu 6 czerwca 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Instal-Lublin S.A. a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Instal-Lublin S.A. pożyczka pieniężna w wysokości 0,6 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 6 czerwca 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy PartnerBud a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 0,5 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 6 czerwca 2020 roku.

W dniu 19 czerwca 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy PartnerBud a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 2,8 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 19 czerwca 2020 roku.

W dniu 4 lipca 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy PartnerBud a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 1,0 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 4 lipca 2020 roku.

W dniu 17 lipca 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy PartnerBud a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 0,7 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 17 lipca 2020 roku.

W dniu 22 lipca 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy PartnerBud a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 2,2 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 21 lipca 2020 roku.

W dniu 14 sierpnia 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy PartnerBud a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 0,7 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 14 sierpnia 2020 roku.

W dniu 14 sierpnia 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Instal-Lublin S.A. a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Instal-Lublin S.A. pożyczka pieniężna w wysokości 0,5 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 31 sierpnia 2019 roku.

W dniu 29 sierpnia 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy PartnerBud a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 1,3 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 29 sierpnia 2020 roku.

W dniu 12 września 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy PartnerBud a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 2,0 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 11 września 2020 roku.

W dniu 20 września 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy PartnerBud a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 1,1 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 19 września 2020 roku.

W dniu 4 października 2019 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy PartnerBud a Murapol S.A. w Bielsku Białej, na mocy której została udzielona Emitentowi pożyczka pieniężna w wysokości 1,1 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 2 października 2020 roku.

Umowy pożyczek zawarte po 31 grudnia 2019 roku

W dniu 15 stycznia 2020 roku została zawarta pomiędzy PartnerBud a Murapol S.A. w Bielsku Białej umowa linii pożyczkowej, na mocy której Murapol S.A. zobowiązał się udzielić Emitentowi pożyczek do maksymalnej wysokości 6,0 mln zł. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania wykorzystanie linii pożyczkowej wyniosło 6,0 mln zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości 6,5% w skali roku i podlega spłacie do dnia 30 czerwca 2020 roku.

Zarówno w 2019 roku jak i po dniu 31 grudnia 2019 roku Spółki Grupy PartnerBud nie udzieliły pożyczek.

Znaczące umowy bankowe i ubezpieczeniowe zawarte w 2019 roku oraz po dniu 31 grudnia 2019 roku.

W 2019 roku jak i po dniu 31 grudnia 2019 roku Emitent nie zawarł znaczących umów bankowych i ubezpieczeniowych.

Na dzień 31 grudnia oraz na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania doszło do naruszenia przez Emitenta istotnych postanowień umów pożyczek zawartych z Murapol S.A. oraz Murapol Real Estate S.A., polegających na braku terminowych spłaty zobowiązań wynikających z tych umów. Spółka wystąpiła do Grupy Murapol o prolongatę terminów spłat pożyczek, ale z uwagi na otrzymanie informacji od Murapol S.A. o zaprzestaniu finansowania i integracji z Grupą Murapol, aneksy przedłużające termin spłaty pożyczek nie zostały zawarte.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku nie zostały dotrzymane przez Instal-Lublin postanowienia umowy wieloproduktowej z ING Bank Śląski S.A. w zakresie wskaźnika finansowego EBITDA, obliczanego w okresach półrocznych w całym okresie kredytowania. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Instal-Lublin korzysta z produktów bankowych udostępnionych w ramach wskazanej umowy bez ograniczeń.

W dniu 27 lutego 2019 roku pomiędzy Instal-Lublin a ING Bank Śląski S.A. został zawarty aneks do umowy wieloproduktowej, na mocy którego przedłużono okres dostępności do produktów bankowych objętych umową do dnia 28 lutego 2020 roku. W pozostałym zakresie aneks nie wprowadził istotnych zmian w zakresie warunków umowy. W dniu 8 stycznia 2020 r. Instal-Lublin podpisał aneks do przedmiotowej umowy wydłużający okres udostępniania kredytów obrotowych do dnia 27 maja 2020 roku, natomiast, zgodnie z aneksem, ważność gwarancji nie może przekroczyć dnia 27 maja 2025 roku. W dniu 24 lutego 2020 roku, Instal-Lublin podpisał aneks do przedmiotowej umowy dotyczący cesji wierzytelności bezwarunkowej z umowy handlowej zawartej w dniu 30 września 2019 roku a dotyczącej wykonania prac instalacyjnych. W dniu 28 maja 2020 roku Instal-Lublin został zawarty z ING Bank Śląski S.A. aneks do umowy wieloproduktowej, wydłużający okres dostępności kredytów obrotowych do dnia 27 listopada 2020 roku, zaś ważność gwarancji, zgodnie z aneksem, nie może przekroczyć dnia 30 stycznia 2022 r.

W dniu 15 czerwca 2020 roku pomiędzy Instal-Lublin a Murapol S.A. zostały zawarte porozumienia dotyczące prolongaty spłaty pożyczek udzielonych przez Murapol S.A. w łącznej kwocie 8,7 mln zł. oraz przedłużenia okresu obowiązywania poręczenia Murapol S.A. za wierzytelności ING Bank Śląski S.A., mogących wynikać z umowy wieloproduktowej zawartej pomiędzy Instal-Lublin a ING Bank Śląski S.A. oraz innych poręczeń. Wierzytelności Murapol wynikające z umów pożyczek oraz poręczeń zostały zabezpieczone między innymi nieruchomością będącą własnością Instal-Lublin poprzez ustanowienie hipoteki na rzecz Murapol na pozycji drugiej po ING Bank Śląski S.A.

2.4. Portfel zamówień

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Emitent nie prowadzi działalności operacyjnej za wyjątkiem działań zmierzających do zakończenia realizowanych inwestycji. Z uwagi na brak wspólnie realizowanych z PartnerBud inwestycji, Instal-Lublin w 2020 roku nie zakłada zmiany strategii rozwoju kontynuując działania zmierzające do pozyskania nowych kontraktów w zakresie montażu instalacji mechanicznych.

2.5. Dostawcy i kooperanci

W ramach realizacji poszczególnych projektów inwestycyjnych, Grupa w 2019 roku dokonywała zakupów materiałów i surowców na podstawie bieżących zamówień. W 2019 roku nie nastąpiły istotne zmiany w źródłach zaopatrzenia budów. Za wyjątkiem Cross Bud S.A., którego udział w zakupach Grupy w 2019 roku wyniósł 15,6% rocznej wartości przychodów ze sprzedaży, udział pozostałych dostawców materiałów lub usług nie przekroczył 10% rocznej wartości przychodów ze sprzedaży. W 2019 roku oraz w 2020 roku, z uwagi na problemy płynnościowe Emitenta oraz korzystne warunki zakupu związane z wydłużonym terminem płatności, wystąpiło uzależnienie Emitenta od Cross Bud S.A. jako dostawcy materiałów budowlanych.

3. WYNIKI FINANSOWE GRUPY PARTNERBUD W 2019 ROKU

3.1. Czynniki kształtujące wynik finansowy

Grupa PartnerBud zakończyła rok 2019 stratą netto na poziomie 58 247 tys. zł wobec straty netto w wysokości 32 759 tys. zł zanotowanej w 2018 roku.

Zarząd Emitenta zwraca uwagę, że sprawozdanie finansowe za 2019 rok zostało sporządzone przy braku założenia kontynuowania działalności gospodarczej Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości, w związku z ze złożeniem w dniu 30 kwietnia 2020 roku w Sądzie Rejonowym w Częstochowie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wnioski nie zostały rozpatrzone.

Główne czynniki wpływające na rezultaty finansowe Grupy w 2019 roku to:

Ujemna marża brutto ze sprzedaży realizowanych kontraktów w wysokości 20 032 tys. zł. W 2019 roku wzrost ujemnej marży brutto w porównaniu do wykonania 2018 roku wyniósł 10 717 tys. zł tj. 115,1%. Znaczący wpływ na wielkość wygenerowanej ujemnej marży brutto miało ujęcie w księgach rachunkowych 2019 roku potencjalnych kar umownych Spółki, nałożonych przez Inwestorów po skierowaniu przez Spółkę w dniu 30 kwietnia 2020 roku do Sądu Rejonowego w Częstochowie wniosku o ogłoszenie upadłości.

- Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży w wysokości 12 285 tys. zł. przy czym, w porównaniu z wykonaniem 2018 roku, zanotowano spadek kosztów zarządu i kosztów sprzedaży o 1 401 tys. zł a wskaźnika ich udziału w przychodach ze sprzedaży o 0,56 p.p.;
- Ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej na poziomie 6 046 tys. zł wobec ujemnego wyniku w wysokości 10 327 tys. zł w 2018 roku. Pozostałe przychody operacyjne w okresie 12 miesięcy 2019 roku wyniosły 2 690 tys. zł i obejmowały między innymi przedawnione zobowiązania w wysokości 688 tys. zł, otrzymane kary w wysokości 613 tys. zł oraz rozwiązane odpisy aktualizujące należności w wysokości 460 tys. zł. Wśród pozostałych kosztów operacyjnych w kwocie 8 736 tys. zł najistotniejsze pozycje stanowiły odpisy aktualizujące należności w wysokości 6 604 tys. zł oraz koszty sądowe i egzekucyjne w wysokości 1 570 tys. zł.;
- Ujemny wynik na działalności finansowej na poziomie 3 873 tys. zł, wobec ujemnego wyniku w okresie porównawczym w wysokości 3 920 tys. zł., Na ujemny wynik na działalności finansowej miały wpływ głównie koszty odsetek od zobowiązań finansowych, które w 2019 roku wyniosły 3 831 tys. zł wobec 2 262 tys. zł w roku 2018;
- Odpisy wartości firmy, który na dzień 31.12.2019 roku wyniósł 7 227 tys. zł.;
- Ujemny, odroczony podatek dochodowy w wysokości 8 784 tys. zł podczas gdy w okresie porównawczym wartość odroczonego podatku dochodowego była dodatnia i wyniosła 4 489 tys. zł.

3.2. Opis zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na wynik finansowy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy PartnerBud za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku nie zidentyfikowano błędów dotyczących lat poprzednich, mających znaczący wpływ na osiągnięty przez Grupę wynik finansowy za 2019 rok.

W związku ze złożeniem w dniu 30 kwietnia 2020 roku wniosku o ogłoszenie upadłości, po dokonaniu weryfikacji wartości godziwej posiadanych aktywów, analizie ściągalności należności oraz przeprowadzeniu testów na utratę wartości posiadanych udziałów w podmiotach zależnych, Spółka podjęła decyzję o utworzeniu odpisów aktualizacyjnych mających istotny wpływ na wynik finansowy za 2019 r. w wysokości 35,3 mln zł w tym:

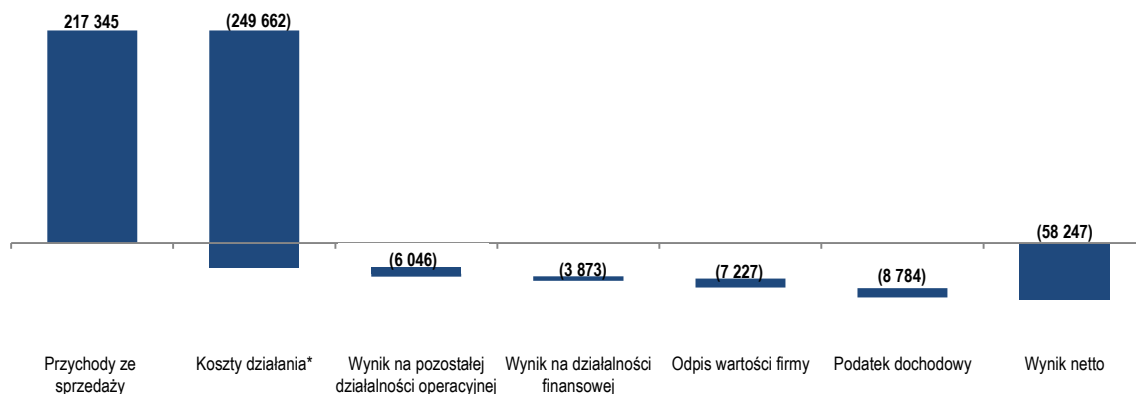
- Odpisy aktualizujące wartość udziałów w podmiotach zależnych w wysokości 18,3 mln zł;
- Spisane aktywa na podatek odroczony w wysokości 11,0 mln zł;
- Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności z tytułu kaucji, w wysokości 6,0 mln zł.

W okresie 2019 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności z tytułu kaucji i zaliczek w wysokości 9,9 mln zł.

Podstawowe wielkości rachunku zysków i strat (w tys. zł)

	rok zakończony 31.12.2019	rok zakończony 31.12.2018	zmiana	zmiana w %
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	217 345	220 302	(2 957)	(1,3)
Koszt własny sprzedaży	(237 377)	(229 617)	(7 760)	3,4
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(20 032)	(9 315)	(10 717)	115,1
Koszty sprzedaży	(1 310)	(4 419)	3 109	(70,4)
Koszty ogólnego zarządu	(10 975)	(9 267)	(1 708)	18,4
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(6 046)	(10 327)	4 281	(41,5)
Wynik na działalności finansowej	(3 873)	(3 920)	47	(1,2)
Odpis wartości firmy	(7 227)	0	(7 227)	-
Zysk (strata) brutto	(49 463)	(37 248)	(12 215)	32,8
Podatek dochodowy	(8 784)	4 489	(13 273)	(295,7)
Zysk (strata) netto	(58 247)	(32 759)	(25 488)	77,8

Źródła kreacji wyniku netto Grupy PartnerBud z działalności kontynuowanej w 2019 roku (w tys. zł)



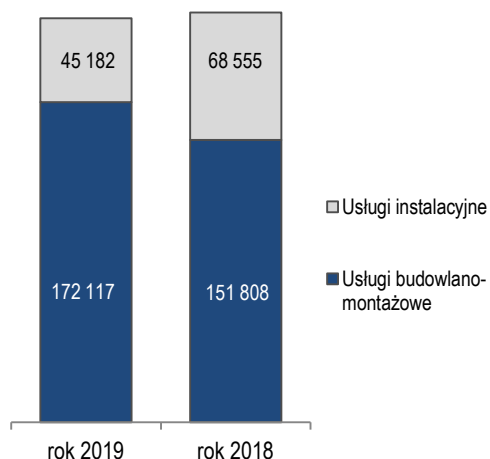
*Koszt własny sprzedaży, koszt sprzedaży i koszty ogólnego zarządu

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

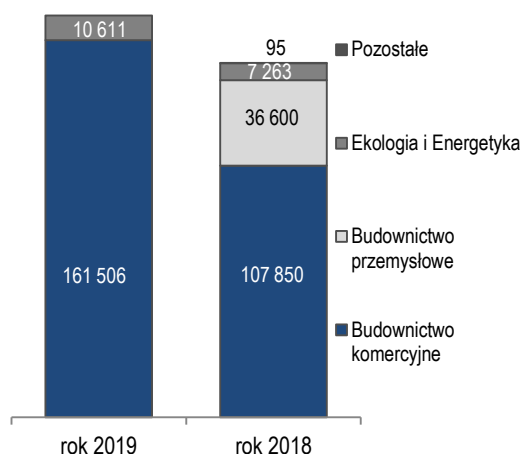
3.3. Przychody ze sprzedaży

W 2019 roku Grupa uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 217 345 tys. zł, tj. o 1,3% niższe niż w poprzednim roku. Grupa PartnerBud działa wyłącznie na krajowym rynku budowlanym i z niego pochodziła całość przychodów ze sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży netto w podziale na segmenty operacyjne* (w tys. zł)



Przychody ze sprzedaży produkcji budowlano-montażowej w podziale na branże (w tys. zł)



* bez wyłączeń konsolidacyjnych

Główny udział w strukturze przychodów Grupy – w podziale na segmenty operacyjne – miały usługi budowlano-montażowe. Przychody z tego tytułu wyniosły 172 117 tys. zł, stanowiąc 79,2% przychodów ze sprzedaży Grupy.

Działalność Grupy nie podlega sezonowości.

Informacja o odbiorcach, których udział w sprzedaży w 2019 roku osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży

Nazwa kontrahenta	Udział w sprzedaży	Formalne powiązania z kontrahentem
Murapol Westini Sp. z o.o.	24%	powiązania osobowe organu nadzorczego powiązania kapitałowe ze znaczącym akcjonariuszem
Tkalnia Sp. z o.o.	11%	brak
Murapol Projekt 45 Sp. z o.o.	11%	powiązania osobowe organu nadzorczego powiązania kapitałowe ze znaczącym akcjonariuszem

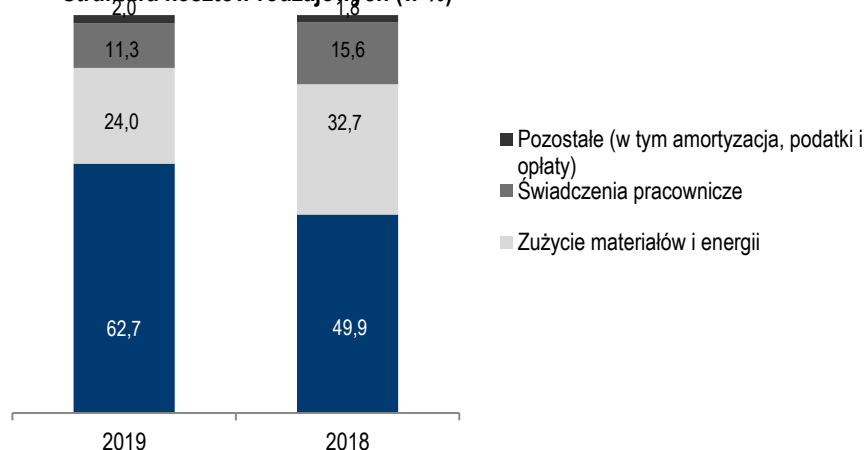
W 2019 roku wystąpiło uzależnienie Grupy PartnerBud od Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Murapol jako odbiorców usług budowlanych .

3.4. Koszty

Główny element kosztów Grupy (62,7% całości kosztów rodzajowych) stanowiły koszty usług obcych, głównie koszty prac zleconych podwykonawcom. W 2019 roku wyniosły one 155 665 tys. zł, i były o 36,4% wyższe od wykonania poprzedniego roku. Wzrost udziału kosztów usług obcych w kosztach rodzajowych (62,7% w 2019 roku wobec 49,9% w 2018 roku) wynikał głównie ze zmniejszenia liczby kontraktów, w których podwykonawcy świadczyli usługi nie obejmujące dostawy materiałów. Efektem jest spadek o 8,7 p.p. udziału w kosztach rodzajowych zużycia materiałów i energii (24,0% w 2019 roku wobec 32,7% w 2018 roku).

Znaczny udział w strukturze kosztów posiadały ponadto koszty świadczeń pracowniczych – zamknęły się kwotą 28 092 tys. zł, przy czym ich udział w kosztach rodzajowych uległ zmniejszeniu o 4,3 p.p.

Struktura kosztów rodzajowych (w %)



3.5. Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W okresie 12 miesięcy 2019 roku wynik z pozostałej działalności operacyjnej Grupy był ujemny i wyniósł 6 046 tys. zł wobec ujemnego wyniku w wysokości 10 327 tys. zł w 2018 roku. Pozostałe przychody operacyjne w okresie 12 miesięcy 2019 roku wyniosły 2 690 tys. zł i obejmowały między innymi przedawnione zobowiązania w wysokości 688 tys. zł, otrzymane kary w wysokości 613 tys. zł oraz rozwiązane odpisy aktualizujące należności w wysokości 460 tys. zł. Wśród pozostałych kosztów operacyjnych w kwocie 8 736 tys. zł najistotniejsze pozycje stanowiły odpisy aktualizujące należności w wysokości 6 604 tys. zł oraz koszty sądowe i egzekucyjne w wysokości 1 570 tys. zł.

Wynik na działalności finansowej

Saldo działalności finansowej w 2019 roku było ujemne i wyniosło 3 873 tys. zł, wobec 3 920 tys. zł straty w roku poprzednim. Na ujemny wynik z działalności finansowej miały wpływ głównie koszty odsetek od zobowiązań finansowych, które w 2019 roku wyniosły 3 831 tys. zł wobec 2 262 tys. zł w roku 2018.

3.6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2019 roku aktywa ogółem Grupy wyniosły 145 018 tys. zł i były o 17 264 tys. zł. niższe w porównaniu ze stanem na koniec 2018 roku.

Aktywa	Stan na dzień		zmiana	
	31.12.2019	31.12.2018	wartościowo	%
Aktywa Trwałe	39 550	48 253	(8 703)	(18,0)
Rzeczowe aktywa trwałe	10 970	10 657	313	2,9
Nieruchomości inwestycyjne	11 779	12 345	(566)	(4,6)
Wartość firmy	1 945	9 172	(7 227)	(78,8)
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	186	256	(70)	(27,3)
Należności z tytułu kaucji	10 458	0	10 458	-
Inwestycje długoterminowe – akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	-
Inwestycje długoterminowe – udzielone pożyczki	0	0	0	-
Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe	290	431	(141)	(32,7)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 922	15 392	(11 470)	(74,5)
Aktywa obrotowe	105 468	114 029	(8 561)	(7,5)
Zapasy	503	1 043	(540)	(51,8)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	89 974	87 765	2 029	2,3
Kwoty należne od odbiorców i inne należności wynikające z kontraktów	8 120	17 561	(9 441)	(53,8)
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	-
Inwestycje w jedn. stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	-
Pozostałe aktywa finansowe	52	52	0	0,0
Pozostałe aktywa niefinansowe	686	1 177	(491)	(41,7)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 313	6 431	(118)	(1,8)
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	-
Razem aktywa	145 018	162 282	(17 264)	(10,6)

Pasywa	Stan na dzień		zmiana	
	31.12.2019	31.12.2018	wartościowo	%
Kapitał własny	(74 399)	(34 404)	(39 995)	116,3
Kapitał podstawowy	12 571	4 121	8 450	205,0
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	0	0	0	-
Kapitał zapasowy	30 550	20 658	9 892	47,9
Kapitał z aktualizacji wyceny	119	209	(90)	(43,1)
Wynik z lat ubiegłych	(59 392)	(26 633)	(32 759)	123,0
Zysk (strata) netto	(58 247)	(32 759)	(25 488)	77,8
Zobowiązania	219 417	196 686	22 731	11,6
Zobowiązania długoterminowe	19 907	18 900	1 007	5,3
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	1 578	10 367	(8 789)	(84,8)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4 299	6 986	(2 687)	(38,5)
Rezerwy	560	648	(88)	(13,6)
Zobowiązania z tytułu kaucji	13 470	0	13 470	-
Pozostałe zobowiązania	0	899	(899)	(100,0)
Zobowiązania krótkoterminowe	199 510	177 786	21 724	12,2
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	49 144	43 235	5 909	13,7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	105 632	105 643	(11)	0,0
Kwoty należne odbiorcom oraz inne zobowiązania wynikające z kontraktów	24 890	21 526	3 364	15,6
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	-
Rezerwy	19 820	7 382	12 438	168,5
Rozliczenia międzyokresowe	24	0	24	-
Razem pasywa	145 018	162 282	(17 264)	(10,6)

Główne składniki aktywów Grupy stanowią:

- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w kwocie 89 794 tys. zł, stanowiące 61,9% aktywów ogółem; ich wartość była wyższa od stanu na koniec 2018 roku o 2 029 tys. zł;
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 6 313 tys. zł., stanowiące 4,4% aktywów;
- Kwoty należne od odbiorców oraz inne kwoty wynikające z kontraktów o wartości 8 120 tys. zł (5,6% aktywów ogółem); ich wartość była niższa stosunku do stanu na koniec 2018 roku o 9 441 tys. zł;
- Rzeczowe aktywa trwałe o wartości 10 970 tys. zł, tj. 7,6% aktywów ogółem; ich wartość była wyższa od stanu na koniec 2018 roku o 313 tys. zł;
- Nieruchomości inwestycyjne o wartości 11 779 tys. zł (8,1% aktywów ogółem); pozycja ta uległa zmniejszeniu w trakcie 2019 roku o 566 tys. zł.;
- Należności z tytułu kaucji długoterminowych w wysokości 10 458 tys. zł, stanowiących 7,2% aktywów.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał własny wyniósł (74 399) tys. zł i był niższy od stanu na koniec 2018 roku o 39 995 tys. zł w tym:

- zmniejszenie o wartość poniesionej w okresie sprawozdawczym straty netto w wysokości 58 247 tys. zł.
- zwiększenie z tytułu podniesienia kapitału podstawowego w wysokości 18 252 tys. zł.

Znaczący udział w pasywach Grupy stanowią:

- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w wysokości 105 632 tys. zł; w stosunku do stanu na koniec 2018 roku ich wartość uległa zmniejszeniu o 11 tys. zł;
- Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pożyczek i kredytów bankowych oraz innych instrumentów dłużnych w wysokości 49 144 tys. zł; w stosunku do stanu na koniec 2018 roku ich wartość wzrosła o 5 909 tys. zł;
- Kwoty należne odbiorcom oraz inne zobowiązania wynikające z kontraktów na poziomie 24 890 tys. zł.; w stosunku do stanu na koniec 2018 roku wzrosły one o 3 364 tys. zł;
- Rezerwy krótkoterminowe w kwocie 19 820 tys. zł; w stosunku do stanu na koniec 2018 roku uległy zwiększeniu o 12 438 tys. zł.
- Zobowiązania z tytułu kaucji długoterminowych w wysokości 13 470 tys. zł (9,3% pasywów)

3.7. Przepływy pieniężne

W 2019 roku Grupa zanotowała ujemne przepływy pieniężne na poziomie 118 tys. zł (w 2018 roku dodatnie przepływy wyniosły 2 099 tys. zł). Złożyły się na nie:

- Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 11 061 tys. zł, głównie z tytułu poniesionej za okres sprawozdawczy straty brutto;
- Dodatnie przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w wysokości 656 tys. zł z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych;
- Dodatnie przepływy z działalności finansowej w wysokości 10 287 tys. zł, głównie z tytułu otrzymanych pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa PartnerBud posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 6 313 tys. zł wobec 6 431 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 roku.

3.8. Zmiany w kapitale własnym

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa wykazała ujemny poziom kapitału własnego w wysokości 74 399 tys. zł, który w porównaniu do stanu na koniec poprzedniego roku uległ zmniejszeniu o 39 995 tys. zł. Podstawowym czynnikiem wpływającym na zmniejszenie wartości kapitału własnego jest wygenerowany w okresie sprawozdawczym ujemny wynik finansowy netto.

Istotnym elementem, który negatywnie wpłynął na wynik finansowy 2019 roku, było przyjęcie przez Emitenta założenia o braku kontynuacji działalności w związku ze złożonym w dniu 30 kwietnia 2020 roku wniosku o ogłoszenie upadłości.

W dniu 12 września 2019 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia Kapitału Zakładowego Spółki z kwoty 4 121 473,00 zł o kwotę 8 450 000,00 zł do kwoty 12 571 473,00 zł poprzez emisję 16 900 000 akcji serii B1. (szerzej opisane w punkcie 8.4. niniejszego Sprawozdania)

W pozostałym zakresie, w 2019 roku nie wystąpiły inne niż opisane w punkcie 3.2. niniejszego sprawozdania nietypowe pozycje wpływające w istotny sposób na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto i przepływy pieniężne Grupy.

3.9. Wskaźniki finansowe

Wskaźniki efektywności

W 2019 roku pogorszeniu uległ wskaźnik rentowności sprzedaży brutto w stosunku do rentowności osiągniętej za rok 2018. Wskaźnik kosztów ogólnych uległ zmniejszeniu o 0,5 p.p. Poziom marż EBIT i EBITDA był ujemny

Wskaźnik	Rok zakończony 31.12.2019	Rok zakończony 31.12.2018
Rentowność sprzedaży brutto w %	(9,2)	(4,2)
Marża EBIT w %	(17,7)	(15,1)
Marża EBITDA w %	(16,7)	(14,5)
Wskaźnik kosztów ogólnych w %	5,7	6,2

Rentowność sprzedaży brutto – relacja wyniku brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży

Marża EBIT – iloraz wyniku z działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży

Marża EBITDA – relacja wyniku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży

Wskaźnik kosztów ogólnych – stosunek kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu do przychodów ze sprzedaży

Wskaźniki zadłużenia i płynności

Na koniec grudnia 2019 roku wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy ukształtował się na poziomie 152,1% i był wyższy od wykonania 2018 roku o 30,9 p.p. Wskaźnik płynności bieżącej uległ obniżeniu o 0,09.

Wskaźnik	31.12.2019	31.12.2018
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (w %)	151,3	121,2
Wskaźnik płynności bieżącej	0,53	0,64
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,03	0,04

Wskaźnik ogólnego zadłużenia – zobowiązania ogółem do aktywów ogółem
Wskaźnik płynności bieżącej – stosunek aktywów obrotowych ogółem do zobowiązań krótkoterminowych
Wskaźnik płynności gotówkowej – środki pieniężne i ich ekwiwalenty do zobowiązań krótkoterminowych

3.10. Należności i zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia

Należności i zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia zostały opisane w nocie 36 i 37 Sprawozdania Finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

Grupa w roku obrotowym nie udzieliła gwarancji jednostkom powiązanym. Grupa w roku obrotowym nie otrzymała gwarancji od jednostek powiązanych a wysokość otrzymanych od nich poręczeń na 31 grudnia 2019 roku wyniosła 43,7 mln zł.

3.11. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych

Spółki Grupy PartnerBud sporządzają sprawozdania na temat informacji niefinansowych z uwagi na niespełnienie kryteriów określonych w art. 49b ust. 1 Ustawy o Rachunkowości.

3.12. Informacja o transakcjach zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

Transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach rynkowych.

3.13. Wykorzystanie wpływów z emisji papierów wartościowych

W okresie objętym raportem miała miejsce emisja papierów wartościowych oraz wykorzystanie wpływów z tej emisji, o których mowa w punkcie 8.4. niniejszego sprawozdania.

3.14. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

W 2019 roku sytuacja płynnościowa Grupy PartnerBud uległa pogorszeniu wraz z rezygnacją przez Raiffeisen Bank Polska S.A. z finansowania Spółki w postaci dostępu do kredytu w rachunku bieżącym oraz gwarancji wystawianych przez bank kontrahentom Spółki. Spowodowało to konieczność przedkładania Inwestorom zabezpieczeń w formie kaucji gwarancyjnych, co oznacza, że z każdej płatności Inwestor zatrzymuje określoną część należnej Spółce kwoty. Również ING Bank Śląski S.A. nie przedłużył w 2019 roku zawartej ze Spółką umowy wykupu wierzytelności odwrotnego (faktoring odwrotny). Brak możliwości uzyskania finansowania bankowego będący konsekwencją trudnej sytuacji finansowej Spółki i trwającego procesu restrukturyzacji, ograniczył możliwość dostępu źródeł finansowania do zaciągania zobowiązań finansowych od Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Murapol. Grupa PartnerBud, w celu zachowania zdolności do działalności operacyjnej, znacząco zwiększyła w 2019 roku zadłużenie z tytułu otrzymanych pożyczek. Szczegółowe informacje na temat zawartych w 2019 roku i po tej dacie umów pożyczek znajdują się w punkcie 2.3 niniejszego Sprawozdania.

Wysokość zadłużenia Grupy PartnerBud z tytułu kredytów, pożyczek, faktoringu odwrotnego oraz zawartych umów leasingowych przedstawia poniższa tabela:

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
długoterminowe	1 578	10 367
krótkoterminowe	49 144	43 235
Razem pożyczki i kredyty oraz inne instrumenty dłużne	50 722	53 602

W dniu 22 kwietnia 2020 roku Murapol S.A. podjął decyzję o zakończeniu współpracy i integracji z Grupą Kapitałową Partner-Bud, w tym o zaprzestaniu wszelkich form finansowania bilansowego i pozabilansowego. Wobec powyższego, w ocenie Emitenta, utracił on

trwale zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, wskutek czego w dniu 30 kwietnia 2020 roku Emitent złożył w Sądzie Rejonowym w Częstochowie VIII Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości.

3.15. Informacja o zmianie sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne niż opisane w niniejszym Sprawozdaniu przypadki zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mające istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy. Nie wystąpiły również zmiany w klasyfikacji przez Grupę aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

3.16. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów trwałych oraz istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W dniu 09.05.2019 r. Instal-Lublin S.A. zawarł umowę sprzedaży nieruchomości gruntowej o charakterze inwestycyjnym położonej w Łomiankach. Cena sprzedaży wyniosła 650 tys. zł.

W 2019 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz nie dokonała istotnych transakcji w zakresie nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

3.17. Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub 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 jest znacząca

W 2019 roku Emitent i spółki od niego zależne nie udzieliły łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki, nie udzieliły również gwarancji.

3.18. Kredyty i pożyczki

Na koniec grudnia 2019 roku Grupa AWBUD korzystała z finansowania zewnętrznego w postaci otrzymanych pożyczek oraz dostępnego limitu zadłużenia w rachunku bieżącym.

Institucja	Produkt bankowy	Wysokość limitu	Oprocentowanie	Zadłużenie na dzień 31.12.2019	Termin obowiązywania
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	7 000	zmiennie	4 671	27.11.2020

Pożyczkodawca	Rodzaj podmiotu	Oprocentowanie	Zadłużenie na dzień 31.12.2019	Termin spłaty
Murapol Real Estate S.A.	powiązany	stałe 6,5%	445	31.05.2019
Murapol Real Estate S.A.	powiązany	stałe 6,5%	435	31.05.2019
Murapol Real Estate S.A.	powiązany	stałe 6,5%	3 356	31.12.2019
Murapol Real Estate S.A.	powiązany	stałe 6,5%	2 191	31.01.2020
Murapol Real Estate S.A.	powiązany	stałe 6,5%	1 655	31.01.2020
Murapol Real Estate S.A.	powiązany	stałe 6,5%	166	23.07.2020
Murapol Real Estate S.A.	powiązany	stałe 6,5%	154	07.08.2020
Murapol Real Estate S.A.	powiązany	stałe 6,5%	470	21.10.2019
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	2 142	26.11.2019
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	855	10.12.2019
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	2 117	26.03.2020
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	2 093	12.04.2020
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	731	29.04.2020
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	4 158	24.05.2020
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	519	06.06.2020
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	2 898	19.06.2020
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	1 032	04.07.2020

Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	669	17.07.2020
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	2 263	21.07.2020
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	721	14.08.2020
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	1 308	29.08.2020
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	2 039	11.09.2020
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	1 069	19.09.2020
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	1 133	02.10.2020
Probau Invest	powiązany	stałe 6,0%	886	31.12.2020
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	2 320	31.08.2020
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	1 157	31.08.2020
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	670	31.08.2020
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	1 077	30.11.2019
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	2 116	30.06.2020
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	1 041	31.12.2019
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	623	31.12.2019
Murapol S.A.	powiązany	stałe 6,5%	512	31.08.2020

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu pożyczek od jednostek innych niż powiązane.

4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

W trakcie prowadzonej działalności Emitent jest narażony na różnego rodzaju ryzyko. Jego materializacja może w istotny sposób wpłynąć na jej sytuację finansową oraz zdolność do realizacji założonych celów.

4.1. Ryzyko związane z kontynuacją działalności

Sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone z uwzględnieniem braku kontynuacji działalności gospodarczej, czego powodem jest brak środków na prowadzenie bieżącej działalności operacyjnej oraz złożenie do Sądu Rejonowego w Częstochowie Wydział VIII Gospodarczy wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki. Z uwagi na brak wspólnie realizowanych z PartnerBud inwestycji, Instal-Lublin w 2020 roku nie zakłada zmiany strategii rozwoju, kontynuując działania zmierzające do pozyskania nowych kontraktów w zakresie montażu instalacji mechanicznych oraz wykonawstwa realizowanych projektów.

4.2. Ryzyko wpływu sytuacji PartnerBud S.A. na Spółki zależne

Ze względu na złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki dominującej, istnieje ryzyko usztywnienia polityki sektora bankowego i ubezpieczeniowego, ograniczające możliwości kredytowe i limity gwarancyjne dla Spółek Grupy Kapitałowej PartnerBud S.A. Wobec braku wspólnie realizowanych projektów sytuacja Emitenta nie ma bezpośredniego wpływu na działalność operacyjną Instal-Lublin

Możliwość wystąpienia powyższego ryzyka - wysoka, znaczenie ryzyka dla działalności Spółki - wysokie.

4.3. Zarządzanie kapitałem

Jednostka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku 2019 i 2018 nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze, nie wypłacono ani nie zadeklarowano wypłaty dywidendy akcjonariuszom PartnerBud S.A.

4.4. Ubezpieczenia

W 2019 roku Grupa PartnerBud korzystała z ubezpieczeń zarówno majątkowych, w tym przede wszystkim z ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej OC z tytułu prowadzonej działalności, OC zawodowego, OC członków Zarządu, ubezpieczenia mienia od zdarzeń losowych, kradzieży z włamaniem, sprzętu elektronicznego, jak i ubezpieczeń budowlano-montażowych, aranżowanych w ramach umów generalnych oraz polis indywidualnych aranżowanych pod określone kontrakty.

4.5. Sprawy sporne

Poniżej zostały przedstawione postępowania sądowe, o wartości sporu uznanej przez Grupę za istotną.

Ozen Plus

W związku z odstąpieniem od umowy z OZEN Plus Sp. z o.o. („OZEN Plus”) dotyczącej budowy, rozruchu i przekazania do eksploatacji elektrociepłowni opalanej biomasą o mocy 7,23 MW, w księgach rachunkowych ujęto należność od OZEN Plus w wysokości 5 958 tys. zł (odpowiadającą kwocie wypłaconej przez TUIR Allianz na rzecz OZEN Plus tytułem udzielonej gwarancji ubezpieczeniowej), który został objęty w całości odpisem aktualizacyjnym. Emitent stoi na stanowisku, że oświadczenie o odstąpieniu od umowy złożone przez OZEN Plus jest nieskuteczne, a żądanie przez OZEN Plus kar w kwocie 19 355 tys. zł całkowicie bezpodstawne. Jednocześnie PartnerBud S.A. złożył do Sądu Okręgowego w Koszalinie pozew przeciwko OZEN Plus o zapłatę powyższej kwoty wraz z odsetkami. W dniu 9 lipca 2019 roku Sąd Okręgowy w Szczecinie oddalił powództwo PartnerBud S.A.. W dniu 5 sierpnia 2019 roku Emitent w złożonej apelacji zaskarżył wyrok w całości.

Megapolis

PartnerBud S.A. prowadzi spór związany z realizacją umowy o wykonawstwo robót budowlanych, zawartej pomiędzy Emitentem a Megapolis Osiedle FI Sp. z o.o. Sp. k. w Krakowie (Megapolis). Megapolis wystąpił z roszczeniem o zapłatę kary umownej w wysokości 2 655 tys. zł naliczonej za nieusunięcie wad zgłoszonych w okresie obowiązywania gwarancji jakości i rękojmi za wady oraz odszkodowania, obejmującego koszty zastępczego usunięcia wad. PartnerBud S.A. odrzuca roszczenie Megapolis w całości. Wyrokiem Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 4 grudnia 2019 r. zasądzono od PartnerBud S.A. na rzecz powoda Megapolis kwotę 225 tys. zł z ustawowymi odsetkami liczonymi od dnia 23 lipca 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. i z ustawowymi odsetkami za opóźnienie liczonymi od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia zapłaty. Zarówno Emitent jak i powód Megapolis zaskarżyli wskazany wyrok Sądu I instancji. Zarząd Emitenta, opierając się na analizach prawnych, oszacował ryzyko przegrania sporu i uznał za zasadne utworzenie na dzień bilansowy rezerwy na potencjalne roszczenie Megapolis w wysokości 400 tys. zł.

Medico - Investments

Emitent, jako wykonawca robót budowlanych prowadzonych dla Medico – Investments Sp. z o.o. w dniu 15 lipca 2019 roku złożył pozew o zapłatę w wysokości 15,5 mln zł tytułem rozliczenia wykonania w systemie generalnego wykonawstwa zadania inwestycyjnego „Budowa Budynku Użyteczności Publicznej Wrocławskie Centrum Rehabilitacji i Medycyny Sportowej”. W dniu 2 sierpnia 2019 roku Emitent uzyskał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym wydany przez Sąd Okręgowy w Częstochowie w wysokości 15,5 mln zł, od którego Medico-Investments Sp. z o.o. złożył sprzeciw. Obecnie w sprawie toczy się postępowanie przed Sądem Okręgowym w Częstochowie. Na dzień bilansowy wartość utworzonych odpisów aktualizujących należności, w tym kaucji, wyniosła 14 179 tys. zł.

W raportowanym okresie nie nastąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

Za wyjątkiem przypadków opisanych w punkcie 4.5 niniejszego Raportu nie występują inne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości sporu uznanej przez Grupę za istotną.

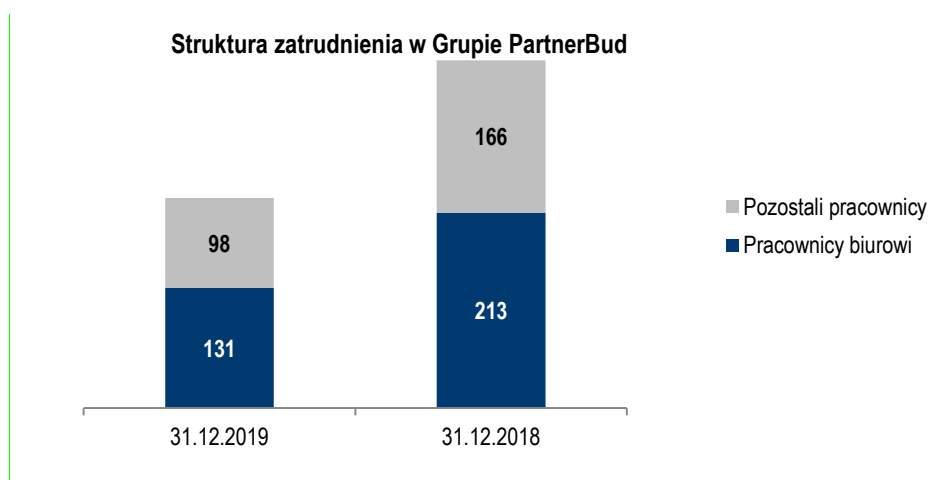
5. ORGANIZACJA I INFRASTRUKTURA

5.1. Zasoby ludzkie

31 grudnia 2019 roku Grupa zatrudniała 229 pracowników, tj. o 150 pracowników mniej od stanu na koniec 2018 roku.

Zatrudnienie

	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Grupa PartnerBud	229	379
w tym:		
pracownicy biurowi	131	213
pracownicy pozostali	98	166



W Grupie funkcjonuje system wynagrodzeń oparty zarówno na wypłacie wynagrodzeń zasadniczych jak i premii za realizację założonych celów. W Spółce funkcjonuje system Zarządzania Przez Cele, który obejmuje wszystkich pracowników Spółki z wyłączeniem pracowników produkcyjnych. W roku 2015 w PartnerBud S.A. został wdrożony system premiowania dedykowany dla kadry zatrudnionej przy prowadzeniu kontraktów. Wdrożenie systemu było podyktowane zwiększeniem zaangażowania pracowników, które przekłada się na podnoszenie wartości prowadzonych projektów.

W komunikacie bieżącym nr 56/2019 z dnia 13 września 2019 roku Zarząd Emitenta poinformował, że po wnikliwej analizie aspektów biznesowych i społecznych podjął decyzję o rozpoczęciu optymalizacji struktury organizacyjnej Spółki i dostosowaniu jej do planowanej działalności na kolejne lata. W wyniku powyższego, Zarząd podjął uchwałę o przeprowadzeniu zwolnień grupowych w Spółce i rozpoczęciu procedury konsultacji w sprawie zwolnień grupowych z wyłonionymi w przyjętym trybie przedstawicielami pracowników Spółki. Przeprowadzenie zwolnień grupowych wynikało z konieczności dostosowania posiadanego potencjału i kosztów Spółki do realiów i perspektyw rynkowych. Wskutek zmiany profilu działalności tj. koncentracji działalności biznesowej na projektach z zakresu budownictwa mieszkaniowego przy jednoczesnym wygaszaniu projektu z obszarów budownictwa przemysłowego, planowane zwolnienia grupowe dotyczyły ograniczonej grupy pracowników Spółki zatrudnionych w Dziale Wykonawstwa Własnego. W dniu 18 października 2019 roku, po przeprowadzeniu konsultacji pomiędzy Spółką a przedstawicielami pracowników Spółki, został przyjęty regulamin rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn dotyczących Spółki. W Regulaminie ustalono w szczególności:

- kryteria wyboru pracowników Działu Wykonawstwa Własnego, których umowy o pracę zostaną rozwiązane w ramach zwolnień grupowych;
- warunki wypłaty odpraw pieniężnych i dodatkowych świadczeń;
- zakres wsparcia Spółki dla pracowników objętych zwolnieniem grupowym.

5.2. Polityka Różnorodności

Grupa PartnerBud nie posiada opracowanej polityki różnorodności. Grupa zatrudnia pracowników posiadających odpowiednie kwalifikacje oraz doświadczenie zawodowe, nie różnicując wieku, wyznania, koloru skóry lub płci. Wybór pracowników zależy od posiadanych kompetencji i profesjonalizmu kandydatów.

5.3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły znaczące zmiany w zasadach zarządzania w Spółkach Grupy PartnerBud. Wraz ze złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki w dniu 30 kwietnia 2020 roku, jej działania zostały ukierunkowane na ochronę interesów Spółki oraz jej wierzycieli.

5.4. Inwestycje

W 2019 roku wydatki inwestycyjne w Spółkach Grupy PartnerBud w majątek trwały miały charakter odtworzeniowy. W 2019 roku Emitent oraz inne Spółki Grupy nie realizowały znaczących inwestycji krajowych i zagranicznych, w szczególności w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości, w tym w inwestycje kapitałowe dokonane poza jego Grupą jednostek powiązanych. W 2020 roku nie planuje się realizacji znaczących zadań inwestycyjnych.

5.5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Grupa nie posiada znaczących osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

6. INFORMACJE DLA INWESTORÓW

6.1. Kierunki rozwoju Grupy PartnerBud

W związku ze zgłoszonym wnioskiem o ogłoszenie upadłości, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka kontynuuje optymalizację dostępnych zasobów dostosowując ją do skali prowadzonej działalności możliwej do realizacji w warunkach zgłoszonego wniosku. Instal-Lublin nie zakłada znaczących zmian w przyjętej strategii rozwoju, kontynuując działania zmierzające do pozyskania nowych kontraktów w zakresie montażu instalacji mechanicznych a w konsekwencji wzrostu wartości portfela zamówień na rok 2020 i lata późniejsze.

6.2. Relacje inwestorskie

Dążąc do zachowania dobrych standardów w zakresie komunikacji z uczestnikami rynku kapitałowego, PartnerBud dokłada starań mających na celu przestrzegania przepisów prawa, nałożonych na spółki notowane na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Na stronie internetowej Spółki w sekcji *Relacje Inwestorskie* znajdują się raporty, a także dodatkowe informacje, w tym o kursach akcji oraz osiągniętych wynikach finansowych.

7. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESU (CSR)

W obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu Grupa PartnerBud kładzie nacisk na następujące obszary:

- warunki, bezpieczeństwo i higienę pracy,
- przeciwdziałanie nieetycznym zachowaniom (np. korupcji),
- jakość i bezpieczeństwo budowanych obiektów,
- racjonalne wykorzystanie zasobów i ochrona środowiska,
- wpływ na lokalne społeczności.

7.1. Relacje z pracownikami

Pracownicy są jednym z najcenniejszych aktywów Grupy. Organizacja stara się nie tylko tworzyć bezpieczne warunki pracy, ale także dąży do zapewnienia pracownikom satysfakcji z wykonywanej pracy, m.in. poprzez: odpowiedni system wynagrodzeń, uwzględniający poziom zaangażowania pracowników w realizację celów. Realizując cele biznesowe Grupa podejmuje niezbędne działania, aby uniknąć wypadków i ograniczyć zagrożenia dla zdrowia pracowników jak i osób wykonujących pracę na rzecz podwykonawców. W działaniach tych wykorzystywane są takie narzędzia jak:

- plan bezpieczeństwa i ochrony zdrowia (BIOZ),
- instrukcja bezpiecznego wykonywania robót,
- projekty organizacji robót,
- zakładowa instrukcja bezpieczeństwa,
- oznaczenia placów budów i zaplecza socjalnego,
- szkolenia z zakresu BHP.

Do każdej inwestycji kierownictwo budowy podchodzi indywidualnie i każdorazowo dopasowuje wszystkie dokumenty oraz procedury do zakresu prowadzonych robót. Zaoszczędza to nie tylko czas i pieniądze wszystkich uczestników procesu budowlanego, ale i daje firmom pewność, że wypadki przy pracy nie będą miały negatywnego wpływu na opinię zarówno o Grupie PartnerBud S.A. jak i przede wszystkim o inwestorze.

Do zachowania wysokich standardów podczas realizacji projektów przyczynia się także wykwalifikowane, z wieloletnim doświadczeniem kierownictwo budów. Jednocześnie podczas częstych kontroli specjaliści BHP sprawdzają stan bezpieczeństwa na placu budowy, a także uczestniczą w kreowaniu procedur bezpiecznej pracy.

7.2. Relacje ze zleceniodawcami

Relacje z kontrahentami w znaczącym stopniu będą uzależnione od dalszych decyzji podjętych przez Sąd Rejonowy w Częstochowie w ramach złożonego wniosku o upadłość.

7.3. Ochrona środowiska

Spółki Grupy, prowadząc działalność gospodarczą, stosują obowiązujące przepisy prawa w zakresie ochrony środowiska

7.4. Wpływ na lokalne społeczności

Na etapie realizacji inwestycje generują nowe miejsca pracy i zlecenia dla lokalnych społeczności. Prace budowlane oznaczają również występowanie niedogodności. Możliwy wpływ na tereny sąsiadujące z inwestycją jest przedmiotem analiz już na etapie wydawania stosownych decyzji administracyjnych zezwalających na rozpoczęcie prac. Procesy administracyjne są jawne, a przedstawiciele lokalnych społeczności są uznawani za stronę w postępowaniach.

Na etapie realizacji projektu Spółki Grupy podejmują działania mające na celu ograniczenie uciążliwości prowadzonych prac dla mieszkańców. Do podstawowych uciążliwości należy zaliczyć: wzmożony ruch pojazdów, hałas oraz zapylenie powstające w trakcie transportu materiałów (np. kruszyw).

Innym ważnym aspektem jest problem bezpieczeństwa osób postronnych, które znalazły się w strefie oddziaływania inwestycji i potencjalnie mogą ulec wypadkowi. Grupa przestrzega wszelkich regulacji dotyczących ogrodzenia i oznakowania terenu budowy, co ogranicza prawdopodobieństwo obecności osoby postronnej na terenie inwestycji budowlanej.

8. ŁAD KORPORACYJNY

8.1. Oświadczenie na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega PartnerBud S.A., oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

PartnerBud stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”, które zostały przyjęte uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku.

Treść „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”, znajduje się na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://www.awbud.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dobre-praktyki-spolek-notowanych/>

2. Postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego, od przestrzegania których Emitent odstąpił i wyjaśnienie przyczyn ich niestosowania

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 4 rekomendacji: IV.R.2., VI.R.1., VI.R.2./ VI.R.3.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 11 zasad szczegółowych: I.Z.1.2., I.Z.1.3., I.Z.1.7., I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.1., II.Z.6., IV.Z.2., V.Z.6., VI.Z.4.

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

Spółka giełdowa dba o należyłą komunikację z inwestorami i analitykami, prowadząc przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną. W tym celu zapewnia łatwy i niedyskryminujący nikogo dostęp do ujawnianych informacji, korzystając z różnorodnych narzędzi komunikacji.

Rekomendacje

- I.R.2. Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie. Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz Spółki: Spółka nie prowadzi trwałej polityki sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

Zasady szczegółowe

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

- I.Z.1.2. Skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana w całości. Brak publikacji na temat spełniania przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności, bowiem nie wszyscy członkowie Rady Nadzorczej złożyli oświadczenia o spełnieniu kryterium niezależności.

- I.Z.1.3. Schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Zarząd Spółki nie wprowadził schematu podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu. Podział zadań i odpowiedzialności (1) na poziomie sprawowania funkcji zarządczych wynika z przepisów prawa, Statutu Spółki i Regulaminu Zarządu Spółki oraz (2) na poziomie operacyjnym wynika z zakresu zadań, obowiązków i odpowiedzialności w ramach stosunku służbowego łączącego członka Zarządu ze Spółką.

- I.Z.1.7. Opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka publikuje tylko informacje finansowe.

- I.Z.1.10. Prognozy finansowe - jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji. Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz Spółki: Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

- I.Z.1.15. Informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka nie stosuje obecnie polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów. Udział poszczególnych osób w wykonywaniu funkcji zarządu, nadzoru, oraz funkcji kierowniczych w strukturach Emitenta jest uzależniony od ich kompetencji, umiejętności i efektywności. W opinii Spółki wyżej wymienione kryteria oceny kandydatur w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów są całkowicie wystarczające z uwagi na potrzeby Spółki.

- I.Z.1.16. Informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Niestosowanie niniejszej zasady jest konsekwencją odstąpienia przez Spółkę od stosowania zasady IV.R.2. i IV.Z.2.

- I.Z.1.20. Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: W ocenie Zarządu Spółki wystarczającym dokumentem obrazującym przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokół sporządzany przez notariusza zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

- I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności. Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz Spółki: Ze względu na brak zainteresowania ze strony zagranicznych akcjonariuszy, Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim jedynie w wybranym zakresie

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

Spółką giełdową kieruje zarząd, jego członkowie działają w interesie spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa.

Spółka jest nadzorowana przez skuteczną i kompetentną radę nadzorczą. Członkowie rady nadzorczej działają w interesie spółki i kierują się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów. Rada nadzorcza w szczególności opiniuje strategię spółki i weryfikuje pracę zarządu w zakresie osiągania ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez spółkę.

Zasady szczegółowe

- II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Zarząd Spółki nie wprowadził schematu podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu i w związku z tym informacja w tym zakresie nie jest publikowana na stronie internetowej Spółki. Podział zadań i odpowiedzialności (1) na poziomie sprawowania funkcji zarządczych wynika z przepisów prawa, Statutu Spółki i Regulaminu Zarządu Spółki oraz (2) na poziomie operacyjnym wynika z zakresu zadań, obowiązków i odpowiedzialności w ramach stosunku służbowego łączącego członka Zarządu ze Spółką.

- II.Z.6. Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2018 nie zawiera wyodrębnionej części dotyczącej kryterium niezależności.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

Zasady szczegółowe

- III.Z.6. W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia. Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz Spółki: W schemacie organizacyjnym Spółki wyodrębniono jednostkę odpowiedzialną za audyt wewnętrzny, w związku z czym zasada nie znajduje zastosowania.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Zarząd spółki giełdowej i jej rada nadzorcza i powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym udziałem w walnym zgromadzeniu.

Walne zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy.

Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów.

Rekomendacje

- IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego

zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym;
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia;
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia;

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Zgodnie z art. 406 ze znacznikiem 5 § 1 Kodeksu spółek handlowych Statut PartnerBud S.A. nie zawiera regulacji, o której mowa w art. 406 ze znacznikiem 5 § 1 Kodeksu spółek handlowych, a tym samym nie dopuszcza udziału w Walnym Zgromadzeniu PartnerBud S.A. przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

- IV.R.3. Spółka dąży 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. Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz Spółki: Akcje Spółki są przedmiotem obrotu na rynku krajowym.

Zasady szczegółowe

- IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Zgodnie z art. 406 ze znacznikiem 5 § 1 Kodeksu spółek handlowych Statut PartnerBud S.A. nie zawiera regulacji, o której mowa w art. 406 ze znacznikiem 5 § 1 Kodeksu spółek handlowych, a tym samym nie dopuszcza udziału w Walnym Zgromadzeniu PartnerBud S.A. przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

Na potrzeby niniejszego rozdziału przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego określoną w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości.

Spółka powinna posiadać przejrzyste procedury zapobiegania konfliktom interesów i zawieraniu transakcji z podmiotami powiązanymi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów. Procedury powinny przewidywać sposoby identyfikacji takich sytuacji, ich ujawniania oraz zarządzania nimi.

Zasady szczegółowe

- V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: W przypadku wystąpienia konfliktu interesów, zostanie on zakomunikowany Prezesowi Zarządu. Rozwiązywanie konfliktu następuje zgodnie z regułami określonymi w art. 377 Kodeksu spółek handlowych.

VI. Wynagrodzenia

Spółka posiada politykę wynagrodzeń co najmniej dla członków organów spółki i kluczowych menedżerów. Polityka wynagrodzeń określa w szczególności formę, strukturę i sposób ustalania wynagrodzeń członków organów spółki i jej kluczowych menedżerów.

Rekomendacje

- VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka nie przyjęła polityki wynagrodzenia członków Zarządu, wynagrodzenia są ustalane adekwatnie do sytuacji Spółki oraz negocjacji z udziałem Zarządu i Rady Nadzorczej.

- VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka nie stosuje zasady, bo nie opracowuje polityki wynagrodzeń, nie mniej jednak wynagrodzenia są ustalane zgodnie celami krótko- i długoterminowymi Spółki, długoterminowymi interesami i wynikami Spółki, a także uwzględniają rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

- VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: W Radzie Nadzorczej nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń.

Zasady szczegółowe

- VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa. Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz Spółki: W Spółce nie wprowadzono programów motywacyjnych.

- VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata. Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz Spółki: W Spółce nie wprowadzono programów motywacyjnych.

- VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń;
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze - oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej;
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia;
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku;
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa;

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka nie opracowała polityki wynagrodzeń i w związku z tym w sprawozdaniu nie przedstawia polityki na temat wynagrodzeń.

Emitent nie stosuje praktyk w zakresie ładu korporacyjnego wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

8.2. Systemy kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych

PartnerBud S.A. nie wdrożył odrębnego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem dedykowanego bezpośrednio procesowi sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są przez służby finansowo-księgowo pod nadzorem Głównego Księgowego, a następnie zatwierdzane przez Zarząd i weryfikowane przez niezależnego biegłego rewidenta, którego wyboru dokonuje Rada Nadzorcza Emitenta.

Niezależnie od powyższego, system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce wynika z Polityki rachunkowości opartej m.in. na przepisach Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i ustawy o rachunkowości.

Za politykę rachunkowości w Spółce odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny ponadto za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Szczególną rolę w zakresie kontroli wewnętrznej pełni Główny Księgowy Spółki, który nadzoruje eliminację ryzyk związanych z procesem sporządzania sprawozdania finansowego przeprowadzaną przez poszczególne komórki organizacyjne Spółki.

Ponadto system kontroli wewnętrznej w Spółce opiera się także na podejściu funkcjonalnym, gdyż każda jednostka organizacyjna odpowiada za własną kontrolę wewnętrzną i sprawność działania.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych monitoruje ponadto Komitet Audytu Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu działa w oparciu o: (1) Ustawę z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. (poz. 1087) (dalej: „Ustawa”), (2) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE (dalej: „Rozporządzenie”), (3) przyjęte do stosowania przez Spółkę Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW z 2016 r. oraz (4) Regulamin Komitetu Audytu.

Zadania Komitetu Audytu są realizowane poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków, opinii i sprawozdań dotyczących zakresu jego zadań, w formie uchwał podjętych przez Komitet Audytu.

Komitet Audytu Spółki składa się z trzech członków, w tym z Przewodniczącego Komitetu Audytu, powołanych przez Radę Nadzorczą na okres jej kadencji spośród jej członków zgodnie z obowiązującym w tym zakresie Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej.

Co najmniej jeden Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, co najmniej jeden Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. Członkowie Rady Nadzorczej powołani do pracy w Komitecie Audytu są wynagradzani adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w jego ramach. Zasady wynagradzania Członków Komitetu Audytu określiło Walne Zgromadzenie Spółki. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej wybranego do Komitetu Audytu przed upływem wspólnej kadencji Rady Nadzorczej, bądź złożenia przez niego rezygnacji z pełnienia funkcji w Komitecie Audytu, Rada Nadzorcza niezwłocznie uzupełni skład Komitetu przez dokonanie wyboru nowego członka Komitetu na okres do upływu wspólnej kadencji Rady Nadzorczej. W przypadku gdy wraz z wygaśnięciem mandatu Członka Rady Nadzorczej wybranego do Komitetu Audytu, w skład Komitetu Audytu nie będzie wchodził żaden członek, spełniający wymogi określone Regulaminem Komitetu Audytu, wybór takiej osoby nastąpi niezwłocznie po odbyciu się Walnego Zgromadzenia odpowiednio zmieniającego skład Rady Nadzorczej w zakresie dopuszczalnym przez statut Spółki. Członek Komitetu Audytu może być w każdym czasie odwołany ze składu Komitetu Audytu uchwałą Rady Nadzorczej. Większość Członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący, jest niezależna od Spółki. Kryteria niezależności Członków Komitetu Audytu określa: (1) art. 129 ust. 3 Ustawy, (2) 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). Szczegółowe zasady badania niezależności członków Komitetu Audytu, w szczególności kryteria uznawania członka za niezależnego oraz sposób w jaki Rada Nadzorcza przeprowadza takie badanie określa Procedura Badania Niezależności Członków Rady Nadzorczej Spółki przyjęta uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 23 października 2017 roku.

Do zadań Komitetu Audytu należy: współpraca ze Spółką oraz doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach dotyczących jednostkowej i skonsolidowanej sprawozdawczości finansowej, w tym współpraca z biegłymi rewidentami (firmami audytorskimi), wsparcie w Spółce procesów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce i Grupie Kapitałowej Spółki, monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem

oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie, weryfikowanie efektywności pracy osoby (podmiotu) pełniącej funkcję biegłego rewidenta, w szczególności przez kontakt z biegłym rewidentem w trakcie przeprowadzania badania w celu omówienia postępu prac, wyjaśnienia wątpliwych kwestii i zastrzeżeń biegłego rewidenta co do stosowanej polityki rachunkowości lub systemów kontroli wewnętrznej, omawianie z biegłymi rewidentami (firmą audytorską) Spółki charakteru i zakresu badania rocznego oraz przeglądów okresowych sprawozdań finansowych, informowanie Rady Nadzorczej Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej Spółki, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania, dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) oraz wyrażanie zgody na świadczenia przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem Spółki, przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce, badanie przyczyn i podstaw prawnych rozwiązania umowy o ustawowe badanie sprawozdań finansowych (w szczególności badanie rezygnacji podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta), przedstawianie rekomendacji dotyczącej wyboru biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego, jak również jego zmiany, ocena jego pracy, w szczególności w aspekcie jego niezależności, wyrażanie opinii w sprawie wykonywania przez biegłego rewidenta (firmę audytorską) innych usług, niż ustawowe badanie sprawozdań finansowych oraz przedstawianie stanowiska odnośnie polityki Spółki w tym zakresie, przedstawianie rekomendacji dotyczących wysokości wynagrodzenia należnego biegłemu rewidentowi (firmie audytorskiej) z tytułu ustawowego badania sprawozdań finansowych Spółki lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz przeprowadzanie w okresach półrocznych, badania wysokości wynagrodzenia wypłacanego biegłemu rewidentowi (firmie audytorskiej).

Wymienione powyżej zadania Komitet Audytu realizuje przy pomocy Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem - przyjętych przez Komitet Audytu do stosowania uchwał Komitetu Audytu na posiedzeniu w dniu 23 października 2017 roku.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Artur Olejnik - przewodniczący
- Wiesław Cholewa - członek
- Wojciech Wójcik – członek

W dniu 28 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta odwołała Wiesława Cholewę ze składu Komitetu Audytu ze skutkiem na dzień 29 marca 2019 roku. Rada Nadzorcza powołała w jego miejsce Michała Feistę .

Z dniem 25 października 2019 roku Wojciech Wójcik złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej a tym samym, zgodnie z §7 pkt 10 Regulaminu Rady Nadzorczej PartnerBud S.A., wygasło jego powołanie do składu Komitetu Audytu.

W dniu 25 października 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała do składu Komitetu Audytu Katarzynę Kuleszę.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Artur Olejnik - przewodniczący
- Michał Feist - członek
- Katarzyna Kulesza - członek

Do oceny kryteriów niezależności członków Komitetu Audytu stosowane są przepisy zawarte w art. 129 ust. 1, ust. 3, ust. 5 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089)

Ustawowe kryterium niezależności na dzień 1 stycznia 2019 roku spełniali Artur Olejnik i Wojciech Wójcik.

Ustawowe kryterium niezależności na dzień 31 grudnia 2019 roku spełniali Artur Olejnik i Katarzyna Kulesza.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Członkiem Komitetu Audytu posiadającym największą wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka, był Michał Feist, wieloletni Członek Zarządu i Rad Nadzorczych spółek o profilu budowlanym. Członkami Komitetu Audytu posiadającymi największą wiedzę i umiejętności z zakresu rachunkowości jest Artur Olejnik, posiadający wieloletnie

doświadczenie managerskie na stanowiskach związanych z finansami jednostek prawa handlowego oraz Katarzyna Kulesza, specjalizująca się w dziedzinie rachunkowości finansowej.

W 2019 roku Komitet Audytu odbył siedem posiedzeń.

8.3. Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych

W dniu 14 marca 2019 roku Zarząd Emitenta, w drodze jednostronnego oświadczenia, dokonał rozwiązania umowy dotyczącej przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 zawartej z Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa. Rozwiązanie umowy nastąpiło na podstawie art. 66 ust. 7 ustawy o rachunkowości tj. w szczególności z uwagi na wystąpienie zdarzeń uniemożliwiających spełnienie wymagań określonych przepisami prawa dotyczącymi przeprowadzenia badania, zasadami etyki zawodowej, niezależności oraz krajowymi standardami wykonywania zawodu.

W dniu 28 marca 2019 roku Rada Nadzorcza PartnerBud S.A., na podstawie rekomendacji udzielonej przez Komitet Audytu, podjęła uchwałę o wyborze PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego PartnerBud S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PartnerBud za 2018 i 2019 rok oraz przeprowadzenia przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego PartnerBud S.A. i półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PartnerBud za I półrocze 2019 roku. Umowa zawarta pomiędzy PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa a PartnerBud S.A. na dokonanie czynności audytorskich została zawarta w dniu 3 kwietnia 2019 roku.

Procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2019 rok

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, PartnerBud S.A. poddaje swoje jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe przeglądowi oraz badaniom przeprowadzanym przez firmę audytorską. Rada Nadzorcza, jako statutowy organ dokonujący wyboru w Spółce firmy audytorskiej, jest odpowiedzialna za przeprowadzenie wyboru i nadzór nad tym procesem. Procedura wyboru firmy audytorskiej jest niezależna od Zarządu Spółki i zgodna z obowiązującą w Spółce „Polityką i procedurą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych PartnerBud S.A. i Grupy Kapitałowej PartnerBud S.A.”, przyjętą uchwałą Komitetu Audytu nr 2/10/2017 z dnia 23 października 2017 roku. Komitet Audytu, we współpracy ze Spółką, przeprowadził rozeznanie rynku, polegające na zebraniu informacji na temat świadczących usługi rewizji firm audytorskich na podstawie danych i informacji publikowanych przez Komisję Nadzoru Audytowego, Komisję Nadzoru Finansowego a także na podstawie powszechnie dostępnych rankingów i ocen. Komitet Audytu, za pośrednictwem Spółki, skierował zapytania ofertowe do wybranych firm audytorskich a następnie dokonał analizy i oceny złożonych ofert zgodnie z przyjętymi kryteriami. Wyniki oceny zostały zaprezentowane w Rekomendacji Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej. Komitet Audytu, zgodnie z podjętą uchwałą nr 1/03/2019 z dnia 28 marca 2019 roku, zarekomendował Radzie Nadzorczej wybrane firmy audytorskie, wyrażając preferencje wobec PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, która, w ocenie Komitetu Audytu, złożyła najkorzystniejszą ofertę spośród poddanych ocenie. W przyjętej uchwale Komitet Audytu potwierdził, że powyższa rekomendacja i wyrażenie preferencji są wolne od wpływów podmiotów trzecich i nie obowiązują żadne postanowienia lub klauzule niedozwolone nakładające ograniczenia w wyborze biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej. Rada Nadzorcza, dokonując procesu weryfikacji oceny Komitetu Audytu przedstawionej w Rekomendacji Komitetu, w całości podzieliła oceną dokonaną przez Komitet Audytu.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza PartnerBud podjęła uchwałę o wyborze Spółki PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa uznając że:

- Wybór firmy audytorskiej został dokonany z uwzględnieniem zasad rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta.
- Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule, które ograniczałyby możliwość wyboru firmy audytorskiej przez Radę Nadzorczą na potrzeby przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki, do określonych kategorii lub wykazów firm audytorskich
- Wybór firmy audytorskiej został dokonany w sposób uczciwy i przejrzysty. Spółka zapewniła przekazanie takiej samej dokumentacji wszystkim zainteresowanym oferentom. Do oceny ofert złożonych przez firmy audytorskie stosowane były przejrzyste i niedyskryminujące kryteria wyboru. Ponadto wybór dokonany został z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej.

Polityka świadczenia przez firmę audytorską uprawnioną do badania rocznego sprawozdania finansowego innych usług zakłada przede wszystkim eliminację ryzyka naruszenia niezależności firmy audytorskiej, określając zasady świadczenia usług dozwolonych poprzez zdefiniowanie usług zabronionych oraz usług dozwolonych. Świadczenie usług dozwolonych możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki.

Wynikające z zapisów umowy wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (w tys. zł)	Rok zakończony 31.12.2019	Rok zakończony 31.12.2018
Badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	67,4	77,7
Przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	47,0	39,5
Badanie i przeglądy pakietów konsolidacyjnych	35,7	0,0
Razem	150,1	117,2

Firma audytorska uprawniona do badania i przeglądu sprawozdań finansowych nie świadczyła w 2019 roku na rzecz Emitenta innych usług niż wymienione w powyższej tabeli.

8.4. Akcje i akcjonariusze PartnerBud S.A.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku kapitał akcyjny Emitenta wynosił 4 121 473,00 zł i dzielił się na 8 242 946 akcji zwykłych serii A1 o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku akcjonariuszami posiadającymi 5 i więcej procent głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta były następujące podmioty:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu	% ogólnej liczby akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz ich udział w kapitale zakładowym
Murapol S.A.**	5 440 344	66,00
Michał Wuczyński	1 236 442	15,00

W dniu 21 maja 2019 roku została dokonana zmiana Firmy, pod którą prowadzi działalność znaczący akcjonariusz Spółki, Abadon Real Estate S.A., na nową, o brzmieniu Murapol Real Estate S.A.

W dniu 27 grudnia 2018 roku zostało ogłoszone przez Murapol Real Estate S.A. oraz Petrofox Sp. z o.o., za pośrednictwem Domu Maklerskiego BDM S.A., wezwanie do zapisów na sprzedaż 2 802 602 akcji Emitenta. W wyniku ogłoszonego wezwania, w dniu 28 lutego 2019 roku nastąpiło zwiększenie liczby posiadanych przez Murapol Real Estate S.A. oraz Petrofox Sp. z o.o. głosów na skutek rozliczenia transakcji sprzedaży na łączną liczbę 277 656 akcji. Po dokonaniu transakcji Murapol Real Estate S.A. oraz Petrofox Sp. z o.o. posiadały łącznie 5 718 000 akcji Emitenta, stanowiących 69,37% ogólnej liczby głosów i kapitału zakładowego PartnerBud S.A..

W dniu 4 lipca 2019 roku została rozliczona transakcja nabycia 11 000 akcji Emitenta przez Murapol Real Estate S.A. zawarta w dniu 2 lipca 2019 roku.

W dniu 24 kwietnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty nie wyższej niż 18 121 473 zł tj. o nie więcej niż 14 000 000 zł poprzez emisję nie więcej niż 28 000 0000 akcji zwykłych imiennych serii B1 o wartości nominalnej 0,5 zł każda. Akcje serii B1 zostały wyemitowane w drodze subskrypcji prywatnej. W dniu 29 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o ustaleniu jednostkowej ceny emisyjnej akcji na kwotę 1,08 zł. W dniu 31 maja 2019 roku Zarząd PartnerBud S.A. zawarł z Murapol Real Estate S.A. umowę objęcia 16 900 000 akcji zwykłych imiennych PartnerBud S.A. serii B1 o łącznej wartości, rozumianej jako iloczyn liczby i ceny emisyjnej objętych akcji serii B1, w wysokości 18 252 000 zł. W dniu 12 września 2019 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia Kapitału Zakładowego Spółki z kwoty 4 121 473,00 zł o kwotę 8 450 000,00 zł do kwoty 12 571 473,00 zł poprzez emisję 16 900 000 akcji serii B1. W związku z zawarciem umowy z Murapol Real Estate S.A. objęcia 16 900 000 akcji PartnerBud S.A., Emitentowi przysługiwała od Murapol Real Estate S.A. wierzytelność w kwocie 18 252 000 zł. z tytułu należnej wpłaty na pokrycie nowych akcji w kapitale zakładowym Partnerbud. Zgodnie z zawartym porozumieniem z dnia 31 maja 2020 roku, strony transakcji dokonały potrącenia wzajemnych wierzytelności w kwocie 18 252 000 zł w ten sposób, że

wierzytelności Murapol Real Estate S.A. wobec PartnerBud S.A. z tytułu udzielonych pożyczek oraz wierzytelności Partnerbud S.A. wobec Murapol Real Estate S.A. z tytułu objęcia akcji zostały umorzone.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał akcyjny Emitenta wynosił 12 571 473,00 zł i dzielił się na 8 242 946 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,50 zł każda oraz 16 900 000 zł akcji zwykłych imiennych serii B1 o wartości nominalnej 0,50 zł każda. Z akcjami Spółki nie są związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne. Statut PartnerBud S.A. nie wprowadza także ograniczeń odnośnie przenoszenia prawa własności akcji wyemitowanych przez Spółkę, wykonywania prawa głosu, jak również nie zawiera postanowień, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

W pozostałym zakresie w Spółce nie miały miejsca zdarzenia emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku akcjonariuszami posiadającymi 5 i więcej procent głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta były następujące podmioty:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu	% ogólnej liczby akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz ich udział w kapitale zakładowym
Murapol S.A.**	22 629 000	90,00

**poprzez Spółki zależne Murapol Real Estate S.A. i Petrofox Sp. z o.o.

W dniu 13 lutego 2020 roku osoby fizyczne i osoby prawne będące akcjonariuszami Murapol S.A. dokonały transakcji sprzedaży 98,04% akcji Murapol S.A. Spółce AEREF V PL Investment S.á r.l. z siedzibą w Luksemburgu. W wyniku zawartej transakcji AEREF V PL Investment S.á r.l. stał się podmiotem dominującym wobec Emitenta.

W dniu 23 kwietnia 2020 roku pomiędzy Murapol Real Estate S.A. oraz Petrofox Sp. z o.o. jako sprzedającymi oraz Maji Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której 100% udziałów w kapitale zakładowym należy do Murapol Real Estate S.A., jako kupującym, została zawarta umowa sprzedaży akcji, na podstawie której sprzedający zbyli łącznie 22 629 000 akcji Emitenta stanowiących 90,00% jego kapitału zakładowego na rzecz Maji Sp. z o.o.

W dniu 24 kwietnia 2020 roku na podstawie umowy inwestycyjnej zawartej między innymi pomiędzy Murapol Real Estate S.A. oraz Władysławem Królem, Murapol Real Estate S.A. zbył na rzecz Władysława Króla 100 udziałów w kapitale zakładowym Maji Sp. z o.o., stanowiących łącznie 100% kapitału zakładowego Maji sp. z o.o.

W wyniku dokonanej transakcji Władysław Król nabył pośrednio, poprzez Maji Sp. z o.o., 22.629.000 akcji Emitenta, stanowiących łącznie 90,00% jego kapitału zakładowego.

W dniu 30 kwietnia 2020 roku zostało ogłoszone przez

1. AEREF V PL Investment S.á r.l., AEREF V PL MASTER S.á r.l., AEREF V MASTER S.á r.l. oraz ARES EUROPEAN REAL ESTATE FUND V SCSP
2. Władysława Króla
3. Maji Sp. z o.o.,

wezwanie do zapisów na sprzedaż 2 513 946 akcji Emitenta stanowiących 10,0% kapitału zakładowego Spółki. Po przeprowadzeniu wezwania, Maji Sp. z o.o. zamierza łącznie osiągnąć 100% całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Emitenta.

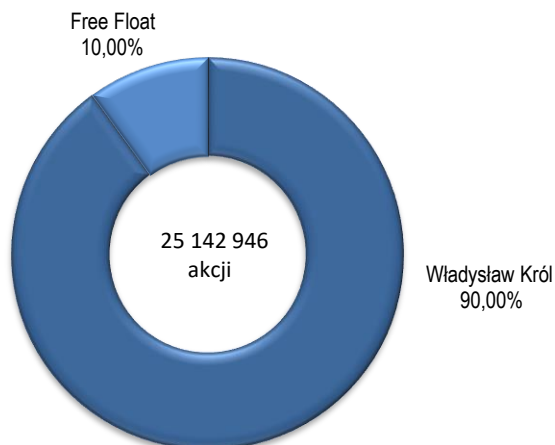
Głównym zamiarem Maji Sp. z o.o. jest podjęcie po przeprowadzeniu wezwania działań ukierunkowanych na docelowe zniesienie dematerializacji akcji oraz wycofanie ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych. W związku z powyższym, wzywający zamierzają doprowadzić do podjęcia na Walnym Zgromadzeniu uchwały o zniesieniu dematerializacji akcji Spółki, a następnie wystąpienia przez Spółkę do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o udzielenie zezwolenia na przywrócenie akcjom Spółki formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji Spółki).

W przypadku osiągnięcia lub przekroczenia w wyniku wezwania 95% ogólnej liczby głosów w Spółce, intencją Maji sp. z o.o. jest to, aby po przeprowadzeniu wezwania przeprowadzić przymusowy wykup akcji Spółki będących w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych, z zachowaniem wszelkich uprawnień, jakie w związku z tym procesem przysługują akcjonariuszom mniejszościowym.

Jednocześnie Maji Sp. z o.o. poinformowała, że nie zamierza finansować działalności spółek z grupy kapitałowej Spółki.

Opinię Zarządu dotyczącą wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki Emitent przedstawił komunikacie bieżącym nr 24/2020 z dnia 20 maja 2020 roku.

Akcjonariusze PartnerBud S.A. (stan na 29.06.2020 r.)



Andrzej Wuczyński, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiadał 7 696 szt. akcji PartnerBud S.A.

Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie posiadali akcji Spółki.

W roku 2019 roku PartnerBud S.A. nie dokonał nabycia akcji własnych, nie dokonał również nabycia lub zbycia akcji i udziałów obcych jednostek.

PartnerBud S.A. nie prowadzi programów akcji pracowniczych.

Za wyjątkiem ujętych w niniejszym sprawozdaniu, Emitent nie posiada informacji o umowach, w wyniku których w przyszłości mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta.

8.5. Opis zmian Statutu Spółki

Zmiany postanowień statutu Spółki należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

W dniu 5 lutego 2019 roku Emitent powziął informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy w Częstochowie XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisu zmian Statutu objętych uchwałą 4/2018 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 15 listopada 2018 r., mocą której podjęto uchwałę o zmianie § 14 ust. 1, § 21 ust. 1 pkt 12) i pkt 17), § 23 ust. 3 i § 25 Statutu Spółki.

Dotychczasowe brzmienie § 14 ust. 1 Statutu Spółki:

„Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub - w razie jego nieobecności - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie braku i tej osoby Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd”.

Nowe brzmienie § 14 ust. 1 Statutu Spółki:

„Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub - w razie jego nieobecności - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie braku i tej osoby Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd”.

Dotychczasowe brzmienie § 21 ust. 1 pkt. 12) Statutu Spółki:

„wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawami o wartości przewyższającej pojedynczo lub w serii podobnych czynności w okresie kolejnych 6 (sześciu) miesięcy począwszy od pierwszej takiej czynności 10.000.000,00 (dziesięć

milionów) złotych, o ile nie wynikają one w sposób wyraźny z rocznego budżetu Spółki lub planu strategicznego Spółki, zgoda nie jest wymagana w odniesieniu do ofert lub umów na wykonanie dostaw/robót/usług budowlanych/budowlano-montażowych lub innej podobnej umowy zawartej w ramach przedmiotu działalności Spółki oraz na wystawienie weksla, udzielenie gwarancji lub zlecenie udzielenia gwarancji, jeżeli jest to związane z zawarciem umowy na wykonanie dostaw/robót/usług budowlanych/budowlano-montażowych lub innej podobnej umowy zawartej w ramach przedmiotu działalności Spółki”.

Nowe brzmienie § 21 ust. 1 pkt. 12) Statutu Spółki:

„wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawami o wartości przewyższającej pojedynczo lub w serii podobnych czynności w okresie kolejnych 6 (sześciu) miesięcy począwszy od pierwszej takiej czynności kwotę 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych), a także na dokonywanie zmian powyższych czynności, w szczególności podpisywanie aneksów, porozumień w stosunku do tych zobowiązań lub rozporządzeń”.

Dotychczasowe brzmienie § 21 ust. 1 pkt. 17) Statutu Spółki:

„wyrażanie zgody na emisję przez Spółkę obligacji jeżeli łączna wartość takiej emisji przekracza kwotę 20.000.000,00 (dwadzieścia milionów) złotych. Zgoda Rady Nadzorczej nie jest wymagana na emisję obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, w odniesieniu do której wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia”.

Nowe brzmienie § 21 ust. 1 pkt. 17) Statutu Spółki:

„wyrażanie zgody na emisję przez Spółkę obligacji. Zgoda Rady Nadzorczej nie jest wymagana na emisję obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, w odniesieniu do której wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia”.

Dotychczasowe brzmienie § 23 ust. 3 Statutu Spółki:

„W przypadku gdy Zarząd jest jednoosobowy jedyny członek Zarządu ma prawo samodzielnie reprezentować Spółkę. W przypadku Zarządu wieloosobowego Spółkę reprezentuje łącznie Prezes Zarządu i Wiceprezes Zarządu albo łącznie 2 (dwóch) członków Zarządu pełniących funkcję Wiceprezesa Zarządu albo łącznie Wiceprezes Zarządu i członek Zarządu (nie pełniący funkcji Prezesa Zarządu ani Wiceprezesa Zarządu) albo którykolwiek z członków Zarządu łącznie z prokurentem”.

Nowe brzmienie § 23 ust. 3 Statutu Spółki:

„W przypadku gdy Zarząd jest jednoosobowy jedyny członek Zarządu ma prawo samodzielnie reprezentować Spółkę. W przypadku Zarządu wieloosobowego Spółkę reprezentuje 2 (dwóch) członków Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem”.

Dotychczasowe brzmienie § 25 Statutu Spółki:

1. „Prezes Zarządu kieruje wewnętrzną działalnością Zarządu.
2. Posiedzenie Zarządu zwołuje Prezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Zarządu. Forma zwołania posiedzenia, jak również forma złożenia wniosku o zwołanie posiedzenia są dowolne. Posiedzenia powinny być zwoływane w miarę możliwości w terminach umożliwiającym udział w posiedzeniu każdego członka Zarządu. W razie nie zwołania posiedzenia Zarządu przez Prezesa Zarządu zgodnie z powyższym w terminie wskazanym we wniosku członka Zarządu, posiedzenie Zarządu może zwołać każdy z Wiceprezesów Zarządu (postanowienia zdania 2 i 3 powyżej stosuje się odpowiednio).
3. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki, Katowicach, Bielsku-Białej lub innym miejscu uzgodnionym przez wszystkich członków Zarządu.
4. Zarząd podejmuje wiążące uchwały, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.
5. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych.
6. Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie na zasadach i w wysokości ustalonej uchwałą Rady Nadzorczej.
7. Organizację i sposób wykonywania czynności przez Zarząd określa regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd. Rada Nadzorcza zatwierdza Regulaminu Zarządu uchwalony przez Zarząd”.

Nowe brzmienie § 25 Statutu Spółki:

„1. Prezes Zarządu kieruje wewnętrzną działalnością Zarządu.

2. Posiedzenie Zarządu może zwołać Prezes Zarządu lub Wiceprezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Zarządu. Forma zwołania posiedzenia, jak również forma złożenia wniosku o zwołanie posiedzenia są dowolne. Posiedzenia powinny być zwoływane w miarę możliwości w terminach umożliwiających udział w posiedzeniu każdego członka Zarządu.
3. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki, Katowicach, Bielsku-Białej, Warszawie lub innym miejscu uzgodnionym przez wszystkich członków Zarządu.
4. Zarząd podejmuje wiążące uchwały, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.
5. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji oraz za pomocą poczty elektronicznej. Podjęcie uchwały przez Zarząd w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o którym mowa w zdaniu poprzednim zarządza Prezes Zarządu lub Wiceprezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Zarządu. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
6. Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie na zasadach i w wysokości ustalonej uchwałą Rady Nadzorczej.
7. Organizację i sposób wykonywania czynności przez Zarząd określa regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd. Rada Nadzorcza zatwierdza Regulaminu Zarządu uchwalony przez Zarząd.

W dniu 12 września 2019 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmian Statutu objętych uchwałą 12/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 25 marca 2019 r., mocą której podjęto uchwałę o dodaniu pkt. 4a w §15 ust. 1 Statutu Spółki oraz dodano ust. 4, ust. 5, ust. 6 i ust. 7 w §16 Statutu Spółki.

§ 15

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają między innymi - poza innymi sprawami przewidzianymi w Kodeksie spółek handlowych:
 - 4a) zatwierdzenie powołania członków Rady Nadzorczej w trybie kooptacji, o czym mowa w §16 ust. 5 Statutu Spółki”.

§ 16

4. W przypadku, gdy na skutek wygaśnięcia mandatu jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, Rada Nadzorcza utraci zdolność do podejmowania uchwał z uwagi na zmniejszenie liczby jej członków poniżej minimalnej liczby wynikającej z przepisów powszechnie obowiązującego prawa, pozostali członkowie Rady Nadzorczej uprawnieni są do kooptacji jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej, tak by w skład Rady Nadzorczej wchodziła ta wymagana liczba członków („tryb kooptacji”).
5. Dokonane zgodnie z ustępem 4 powyżej powołanie członka lub członków Rady Nadzorczej musi zostać zatwierdzone przez najbliższe Walne Zgromadzenie.
6. W przypadku niezatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie powołania nowego członka lub członków Rady Nadzorczej dokonanego w trybie kooptacji, Walne Zgromadzenie dokona powołania nowego członka Rady Nadzorczej na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono. Czynności nadzorcze i decyzje podjęte – w okresie od powołania (kooptacji) do podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o niezatwierdzeniu powołania – przez członka Rady Nadzorczej lub przy udziale członka Rady Nadzorczej, którego powołania w trybie kooptacji nie zatwierdzono, są ważne.
7. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego w trybie kooptacji, którego powołanie zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej”.

W dniu 12 września 2019 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmian Statutu objętych uchwałą 22/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 24 kwietnia 2019 r., a także oświadczeniem Zarządu Spółki w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego z dnia 6 czerwca 2019 roku, złożonego w trybie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 i § 4 Kodeksu spółek handlowych mocą których podjęto uchwałę o zmianie §4 ust. 1 Statutu Spółki przez nadanie mu nowego brzmienia.

Dotychczasowe brzmienie §4 ust. 1 Statutu Spółki:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.121.473,00 zł (cztery miliony sto dwadzieścia jeden tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy złote) i dzieli się na 8.242.946 (osiem milionów dwieście czterdzieści dwa tysiące dziewięćset czterdzieści sześć) akcji zwykłych serii A1, o numerach od 000.000.1 do 8.242.946.

Nowe brzmienie §4 ust. 1 Statutu Spółki:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 12.571.473,00 zł (słownie: dwanaście milionów pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy złote) i dzieli się na:

- a) 8.242.946 (osiem milionów dwieście czterdzieści dwa tysiące dziewięćset czterdzieści sześć) akcji zwykłych serii A1, o numerach od 00.000.001 do 8.242.946), oraz
- b) 16.900.000 (słownie: szesnaście milionów dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii B1, o numerach od 00.000.001 do 16.900.000.

W dniu 12 września 2019 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmian Statutu objętych uchwałą 22/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 24 kwietnia 2019 r., mocą której podjęto uchwałę o zmianie §4 ust. 2-4 Statutu Spółki przez nadanie im nowego brzmienia.

Dotychczasowe brzmienie §4 ust. 2-4 Statutu Spółki:

2. Akcje wszystkich serii są akcjami na okaziciela.
3. Wartość nominalna każdej jednej akcji wynosi 50 (pięćdziesiąt) groszy.
4. Kapitał zakładowy został pokryty w całości.

Nowe brzmienie §4 ust. 2-4 Statutu Spółki:

2. Spółka może emitować akcje na okaziciela oraz akcje imienne.
3. Akcje imienne Spółki serii B1, które ulegną dematerializacji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przekształca się w akcje Spółki na okaziciela serii A2 z chwilą ich dematerializacji.
4. Wartość nominalna każdej jednej akcji wynosi 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy).”

W dniu 3 lutego 2020 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmian Statutu objętych uchwałą 29/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 25 października 2019 r., mocą której podjęto uchwałę o zmianie §1 i §29 Statutu Spółki:

Dotychczasowe brzmienie § 1 Statutu Spółki:

1. Firma Spółki brzmi: AWBUD Spółka Akcyjna.
2. Spółka może posługiwać się firmą skróconą: AWBUD S.A. oraz odpowiednikami tego skrótu w językach obcych, a także używać wyróżniającego ją znaku graficznego.”

Nowe brzmienie § 1 Statutu Spółki:

1. Firma Spółki brzmi: PartnerBud Spółka Akcyjna.
2. Spółka może posługiwać się firmą skróconą: PartnerBud S.A. oraz odpowiednikami tego skrótu w językach obcych, a także używać wyróżniającego ją znaku graficznego.”

Dotychczasowe brzmienie § 29 Statutu Spółki:

W rozumieniu niniejszego Statutu:

1. Spółka - oznacza spółkę pod firmą AWBUD Spółka Akcyjna w Fugasówce
2. Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza, Zarząd - oznaczają organy Spółki.
3. Akcjonariusz - oznacza akcjonariusza Spółki.
4. Statut - oznacza Statut Spółki.

Nowe brzmienie § 29 Statutu Spółki:

W rozumieniu niniejszego Statutu:

1. Spółka - oznacza spółkę pod firmą PartnerBud Spółka Akcyjna w Fugasówce (poprzednio: AWBUD Spółka Akcyjna w Fugasówce).
2. Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza, Zarząd - oznaczają organy Spółki.
3. Akcjonariusz - oznacza akcjonariusza Spółki.
4. Statut - oznacza Statut Spółki.

Tekst jednolity Statutu dostępny jest na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

<https://www.partner-bud.pl/wp-content/uploads/2020/02/Statut-PartnerBud-S.A..pdf>

8.6. Zasady działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie

Sposób działania Walnego Zgromadzenia określają obowiązujące przepisy prawa, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia.

Statut określa następujące zasady działania Walnego Zgromadzenia:

- Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, Katowicach, Bielsku-Białej, Krakowie lub w Warszawie.
- Walne Zgromadzenie zwoływane jest jako Zwyczajne albo Nadzwyczajne.
- Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się najpóźniej w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
- Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd.
- Jeżeli Zarząd w przepisany terminie nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, prawo zwołania takiego Zgromadzenia przysługuje Radzie Nadzorczej oraz Akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce.
- Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane.
- Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia. Akcjonariusze ci wyznaczają Przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.
- Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- Walne Zgromadzenie zwołuje się w terminie i w sposób określony w przepisach Kodeksu spółek handlowych.
- Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mają prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz mają prawo zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad Walnego Zgromadzenia zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.
- Każdy Akcjonariusz może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wniesionych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
- Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.
- Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu posiadają także członkowie organów Spółki oraz osoby trzecie, w tym eksperci zaproszone przez Zarząd.
- Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub - w razie jego nieobecności - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie braku i tej osoby Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd.
- Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba upoważniona zgodnie ze Statutem do otwarcia Walnego Zgromadzenia przeprowadza wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
- W przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia z upoważnienia sądu rejestrowego, Walne Zgromadzenie prowadzi Przewodniczący Zgromadzenia wyznaczony przez sąd rejestrowy.
- Walne Zgromadzenie jest ważne jeżeli Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego Spółki uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.

- Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że bezwzględnie obowiązujący przepis prawa lub Statut stanowią inaczej.
- Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek Akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych Akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, podjętej 75% większością głosów oddanych.
- Walne Zgromadzenie uchwała Regulamin Walnego Zgromadzenia określający szczegółowy tryb organizacji i prowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia. Zmiany w Regulaminie Walnego Zgromadzenia obowiązują najwcześniej od następnego Walnego Zgromadzenia.
- Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają między innymi, poza innymi sprawami przewidzianymi w Kodeksie spółek handlowych:
 - rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za ubiegły rok obrotowy;
 - podział zysku bądź pokrycie straty;
 - udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków;
 - powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;
 - zatwierdzenie powołania członków Rady Nadzorczej w trybie kooptacji, o czym mowa w §16 ust. 5 Statutu Spółki;
 - zmiana Statutu;
 - podwyższenie kapitału zakładowego Spółki;
 - obniżenie kapitału zakładowego Spółki;
 - emisja obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych;
 - nabycie własnych akcji lub upoważnienie do ich nabywania w przypadkach przewidzianych Kodeksem spółek handlowych;
 - ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
 - połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki;
 - rozwiązanie Spółki oraz wybór likwidatorów;
 - zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim - ograniczonego prawa rzeczowego;
 - postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
 - tworzenie lub znoszenie funduszy Spółki;
 - przyjęcie Regulaminu Walnego Zgromadzenia;
 - zatwierdzenie Regulaminu Rady Nadzorczej;
 - inne sprawy, dla których Kodeks spółek handlowych lub Statut wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia.
- Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

Treść aktualnego Regulaminu Walnego Zgromadzenia jest dostępna na stronie internetowej Spółki:

<http://www.partner-bud.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dokumenty-korporacyjne/>

Prawa akcjonariuszy

Prawa akcjonariuszy są określone w postanowieniach kodeksu spółek handlowych oraz w Statucie Spółki. Zgodnie z powyższymi zapisami akcjonariusze Spółki posiadają prawo do uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach, do wykonywania na nich prawa głosu. Akcjonariusze mogą brać udział w Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.

8.7. Rada Nadzorcza

Skład

Na dzień 1 stycznia 2019 roku skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawiał się następująco:

- Wiesław Cholewa Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Wuczyński Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Artur Olejnik Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Wójcik Członek Rady Nadzorczej,
- Franciszek Kołodziej Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 7 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o delegowaniu Wiesława Cholewy, do czasowego pełnienia obowiązków Członka Zarządu na okres nie dłuższy niż trzy miesiące. W dniu 25 marca 2019 roku Wiesław Cholewa złożył rezygnację z oddelegowania do czasowego pełnienia obowiązków Członka Zarządu Emitenta.

W dniu 25 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały, na mocy których do składu Rady Nadzorczej zostali powołani Michał Feist i Leszek Kołodziej.

W dniu 28 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o odwołaniu z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Wiesława Cholewy.

W dniu 28 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o delegowaniu członka Rady Nadzorczej, Wiesława Cholewy, do czasowego pełnienia obowiązków Członka Zarządu na okres nie dłuższy niż trzy miesiące.

W dniu 28 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powierzeniu funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Wojciechowi Wójcikowi.

W dniu 28 czerwca 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o odwołaniu z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Wojciecha Wójcika.

W dniu 28 czerwca 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powierzeniu funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej Wojciechowi Wójcikowi.

W dniu 28 czerwca 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała Wiesława Cholewę do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 22 października 2019 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Wojciecha Wójcika z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Rezygnacja została określona jako skuteczna na moment otwarcia obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 25 października 2019 roku.

W dniu 25 października 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, na mocy której do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki została powołana Katarzyna Kulesza.

W dniu 4 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę z mocą obowiązującą od 5 listopada 2019 roku w sprawie oddelegowania członka Rady Nadzorczej, Wiesława Cholewy, do czasowego pełnienia obowiązków Członka Zarządu Spółki na okres trzech miesięcy.

W dniu 4 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę z mocą obowiązującą od 5 listopada 2019 roku w sprawie odwołania Wiesława Cholewy z pełnienia stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki oraz uchwałę w sprawie powołania Michała Feista do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawiał się następująco:

- Michał Feist Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Wuczyński Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Franciszek Kołodziej Członek Rady Nadzorczej,
- Artur Olejnik Członek Rady Nadzorczej,
- Leszek Kołodziej Członek Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Kulesza Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesław Cholewa Członek Rady Nadzorczej delegowany do pełnienia funkcji Członka Zarządu

W dniu 16 stycznia 2020 roku Wiesław Cholewa złożył rezygnację z oddelegowania do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji.

W dniu 21 stycznia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie odwołania Michała Feista z pełnienia stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz uchwałę w sprawie powołania na to stanowisko Wiesława Cholewy.

W dniu 26 lutego 2020 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Michała Feista z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawiał się następująco:

- Wiesław Cholewa Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Wuczyński Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Franciszek Kołodziej Członek Rady Nadzorczej,
- Artur Olejnik Członek Rady Nadzorczej,
- Leszek Kołodziej Członek Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Kulesza Członek Rady Nadzorczej,

Rada Nadzorcza – opis działania

Rada Nadzorcza Emitenta wykonuje swoje obowiązki na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności kodeksu spółek handlowych, statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej i uchwał walnego zgromadzenia.

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki:

- Rada Nadzorcza składa się od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.
- Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.
- Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 3 (trzy) lata.
- W przypadku, gdy na skutek wygaśnięcia mandatu jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, Rada Nadzorcza utraci zdolność do podejmowania uchwał z uwagi na zmniejszenie liczby jej członków poniżej minimalnej liczby wynikającej z przepisów powszechnie obowiązującego prawa, pozostali członkowie Rady Nadzorczej uprawnieni są do kooptacji jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej, tak by w skład Rady Nadzorczej wchodziła ta wymagana liczba członków („tryb kooptacji”). Dokonane zgodnie z zdaniem poprzednim powołanie członka lub członków Rady Nadzorczej musi zostać zatwierdzone przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W przypadku niezatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie powołania nowego członka lub członków Rady Nadzorczej dokonanego w trybie kooptacji, Walne Zgromadzenie dokona powołania nowego członka Rady Nadzorczej na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono. Czynności nadzorcze i decyzje podjęte – w okresie od powołania (kooptacji) do podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o niezatwierdzeniu powołania – przez członka Rady Nadzorczej lub przy udziale członka Rady Nadzorczej, którego powołania w trybie kooptacji nie zatwierdzono, są ważne. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego w trybie kooptacji, którego powołanie zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej
- Członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród siebie Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Sekretarza Rady Nadzorczej, a także odwołują osoby pełniące te stanowiska w Radzie Nadzorczej. Głosowanie w wyżej wymienionych sprawach jest głosowaniem tajnym.

- W Spółce działa Komitet Audytu, którego skład, zadania i kompetencje określają obowiązujące przepisy prawa regulujące powołanie i funkcjonowanie komitetu audytu. Członkowie Komitetu Audytu, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu, są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród członków tego organu. Powołanie do składu Komitetu Audytu wygasa z chwilą wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej powołanego do składu Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza ma także prawo w każdym czasie odwoływania poszczególnych członków Komitetu Audytu z jego składu oraz odwołania Przewodniczącego Komitetu Audytu. Członkowie Komitetu Audytu powinni spełniać wymagania, w tym w zakresie wiedzy i umiejętności oraz niezależności określone przez obowiązujące przepisy prawa regulujące powołanie i funkcjonowanie komitetu audytu. Rada Nadzorcza może uchwalić Regulamin Komitetu Audytu.
- Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, kieruje pracami Rady Nadzorczej.
- Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zaproszeni na posiedzenie, a na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
- Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych.
- Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd w terminie 14 (czternastu) dni od daty powołania Rady Nadzorczej.
- W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą brać udział członkowie Zarządu oraz inne osoby zaproszone przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
- Obsługę Rady Nadzorczej zapewnia Zarząd.
- Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście.
- Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do samodzielnego wykonywania określonych czynności nadzorczych.
- Członków Rady Nadzorczej, delegowanych do samodzielnego wykonywania czynności nadzorczych obowiązuje zakaz konkurencji w takim samym zakresie jak członków Zarządu.
- W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej i prawo do wynagrodzenia za sprawowanie funkcji członka Rady Nadzorczej. Za wykonywanie funkcji członka Zarządu delegowanemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje odrębne wynagrodzenie określone uchwałą Rady Nadzorczej.
- Rada Nadzorcza składa Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności za ubiegły rok obrotowy oraz przedstawia ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.
- Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przynajmniej 1 (jeden) raz na kwartał przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej z jego inicjatywy, na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej powinien zawierać proponowany porządek obrad. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w terminie 2 (dwóch) tygodni od otrzymania wniosku, wnioskodawca może zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
- Za skuteczne uznaje się zaproszenie na termin posiedzenia Rady Nadzorczej wysłane na: adres do doręczeń lub elektronicznie na adres poczty elektronicznej; które to adresy Członek Rady Nadzorczej zobowiązany jest wskazać Spółce oraz Przewodniczącemu Rady Nadzorczej niezwłocznie po jego wyborze. Zbiór adresów dla doręczeń, adresów poczty elektronicznej członków Rady Nadzorczej prowadzi Zarząd. Zarząd ma obowiązek udostępnić zbiór każdemu z członków Rady Nadzorczej w celu zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej.
- Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej powinno zostać wysłane co najmniej na 3 (trzy) dni przed proponowanym terminem posiedzenia oraz powinno określać datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Materiały dotyczące spraw objętych porządkiem obrad należy przesłać wraz z zaproszeniem na posiedzenie Rady Nadzorczej.
- Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki, Katowicach, Bielsku-Białej, Krakowie, Warszawie lub innym miejscu uzgodnionym przez wszystkich członków Rady Nadzorczej.
- Uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji oraz za pomocą poczty elektronicznej. Podjęcie uchwały przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o którym mowa w zdaniu poprzednim zarządza Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na wniosek co najmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. W razie braku zarządzenia przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zgodnie z powyższym w terminie wskazanym we wniosku 2

(dwóch) członków Rady Nadzorczej, podjęcie uchwały Rady Nadzorczej w tych trybach może zarządzić Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (postanowienia zdania 3 powyżej stosuje się odpowiednio).

- 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 jednak dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
- Uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte w sposób o którym mowa w ust. 5 i ust. 6 z wyłączeniem spraw, w których głosowanie w taki sposób zostało wyłączone na mocy przepisów Kodeksu spółek handlowych. Uchwały takie są ważne, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
- Obrady Rady Nadzorczej są protokołowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Rady Nadzorczej, jak również innych osób obecnych na posiedzeniu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły powinny być podpisane przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.
- Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, jak również składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen;
 - zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
 - delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności;
 - powoływanie i odwoływanie członków Zarządu
 - ustalanie warunków zatrudnienia i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;
 - wyrażanie zgody na uchylenie zakazu konkurencji obowiązującego członka Zarządu Spółki;
 - wyrażanie zgody na udzielenie prokury oddzielnej;
 - wyrażanie zgody na przystąpienie do nowych spółek lub innych podmiotów, a także nabycie, zbycie oraz obciążenie przez Spółkę akcji lub udziałów w innych spółkach lub innych tytułów uczestnictwa innych podmiotów;
 - wyrażanie zgody na tworzenie oddziałów, filii i przedstawicielstw w kraju i za granicą, jak również ośrodków badawczo - rozwojowych, zakładów wytwórczych, handlowych i usługowych;
 - zatwierdzanie opracowanych przez Zarząd rocznych planów działalności Spółki (budżetu Spółki), planów strategicznych oraz innego rodzaju rocznych lub wieloletnich planów rzeczowych lub finansowych;
 - wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
 - wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawami o wartości przewyższającej pojedynczo lub w serii podobnych czynności w okresie kolejnych 6 (sześciu) miesięcy począwszy od pierwszej takiej czynności kwotę 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych), a także na dokonywanie zmian powyższych czynności, w szczególności podpisywanie aneksów, porozumień w stosunku do tych zobowiązań lub rozporządzeń;
 - zatwierdzanie istotnej zmiany zasad prowadzenia rachunkowości, o ile nie wynika ona ze zmiany obowiązujących przepisów prawa;
 - zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
 - wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w celu przeprowadzenia badania lub przegląd sprawozdań finansowych Spółki;
 - rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia;

- wyrażanie zgody na emisję przez Spółkę obligacji. Zgoda Rady Nadzorczej nie jest wymagana na emisję obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, w odniesieniu do której wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia;
 - powołanie oraz odwoływanie członków Komitetu Audytu, w tym powoływanie oraz odwoływanie Przewodniczącego Komitetu Audytu.
- Rada Nadzorcza reprezentuje Spółkę w umowach i w sporach z członkami Zarządu, przy czym za Radę Nadzorczą, na podstawie każdorazowego upoważnienia, udzielonego w drodze uchwały, działa Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej wskazany uchwałą Rady Nadzorczej.
 - Organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą określa regulamin Rady Nadzorczej, który uchwała Rada Nadzorcza i zatwierdza Walne Zgromadzenie.

Treść Regulaminu Rady Nadzorczej jest dostępna na stronie internetowej Spółki:

<http://www.partner-bud.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dokumenty-korporacyjne/>

8.8. Organy zarządzające

Skład Zarządu

Na dzień 1 stycznia 2019 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- Aneta Bińkiewicz Prezes Zarządu,
- Robert Kasprzak Wiceprezes Zarządu,
- Wojciech Górecki Członek Zarządu.

W dniu 7 lutego 2019 roku Wojciech Górecki złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie Emitenta z dniem 7 lutego 2019 roku.

W dniu 7 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza PartnerBud podjęła uchwałę o delegowaniu członka Rady Nadzorczej, Wiesława Cholewy, do czasowego pełnienia obowiązków Członka Zarządu Emitenta na okres nie dłuższy niż trzy miesiące.

W dniu 7 lutego 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę, na mocy której do składu Zarządu, na okres trzyletniej kadencji, został powołany Dariusz Hereda.

W dniu 25 marca 2019 roku Wiesław Cholewa złożył rezygnację z oddelegowania do czasowego pełnienia obowiązków członka Zarządu Emitenta.

W dniu 25 marca 2019 roku Dariusz Hereda złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie Emitenta ze skutkiem na dzień 28 marca 2019 roku.

W dniu 28 marca 2019 roku Rada Nadzorcza PartnerBud S.A. podjęła uchwałę o delegowaniu członka Rady Nadzorczej, Wiesława Cholewy do czasowego pełnienia obowiązków członka Zarządu Emitenta na okres do trzech miesięcy.

W dniu 4 października 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu Spółki z dniem 4 października 2019 roku Pawła Tamborskiego, powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

W dniu 25 października 2019 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Anety Bińkiewicz z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. Rezygnacja została złożona ze skutkiem na dzień 31 października 2019 roku.

W dniu 4 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę z mocą obowiązującą od 5 listopada 2019 roku w sprawie oddelegowania członka Rady Nadzorczej, Wiesława Cholewy, do czasowego pełnienia obowiązków Członka Zarządu Spółki na okres trzech miesięcy.

W dniu 4 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę z mocą obowiązującą od 5 listopada 2019 roku w sprawie zmiany funkcji Członka Zarządu pełnionej przez Pawła Tamborskiego na funkcję Prezesa Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- Paweł Tamborski Prezes Zarządu,
- Robert Kasprzak Wiceprezes Zarządu
- Wiesław Cholewa Członek Rady Nadzorczej delegowany do pełnienia funkcji Członka Zarządu

W dniu 16 stycznia 2020 roku Wiesław Cholewa złożył rezygnację z oddelegowania do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji.

W dniu 4 marca 2020 roku Robert Kasprzak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz pełnienia obowiązków w Zarządzie Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- Paweł Tamborski Prezes Zarządu,

Uprawnienia i obowiązki Zarządu

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki:

- Zarząd składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków.
- Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza powierza także pełnienie funkcji Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu.
- W przypadku gdy Zarząd jest jednoosobowy jedyny członek Zarządu ma prawo samodzielnie reprezentować Spółkę. W przypadku Zarządu wieloosobowego Spółkę reprezentuje 2 (dwóch) członków Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem.
- Kadencja każdego członka Zarządu trwa 3 (trzy) lata. Mandat członka Zarządu wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.
- Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie.
- Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Wszelkie sprawy nie zastrzeżone do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej na mocy przepisów Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu Spółki należą do kompetencji Zarządu.
- Prezes Zarządu kieruje wewnętrzną działalnością Zarządu.
- Posiedzenie Zarządu może zwołać Prezes Zarządu lub Wiceprezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Zarządu. Forma zwołania posiedzenia, jak również forma złożenia wniosku o zwołanie posiedzenia są dowolne. Posiedzenia powinny być zwoływane w miarę możliwości w terminach umożliwiającym udział w posiedzeniu każdego członka Zarządu.
- Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki, Katowicach, Bielsku-Białej, Warszawie lub innym miejscu uzgodnionym przez wszystkich członków Zarządu.
- Zarząd podejmuje wiążące uchwały, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.
- Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji oraz za pomocą poczty elektronicznej. Podjęcie uchwały przez Zarząd w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o którym mowa w zdaniu poprzednim zarządza Prezes Zarządu lub Wiceprezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Zarządu. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
- Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie na zasadach i w wysokości ustalonej uchwałą Rady Nadzorczej.

Organizację i sposób wykonywania czynności przez Zarząd określa regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd. Rada Nadzorcza zatwierdza Regulaminu Zarządu uchwalony przez Zarząd. Treść Regulaminu Zarządu jest dostępna na stronie internetowej Spółki: <https://www.awbud.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dokumenty-korporacyjne/>

Prokurenci

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Emitent nie udzielił prokury.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku została udzielona Maciejowi Caderowi prokura łączna do reprezentowania Emitenta, z zastrzeżeniem działania łącznie z Członkiem Zarządu.

W dniu 17 marca 2020 roku Maciej Cader złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prokurenta.

W okresie pełnienia swojej funkcji, Prokurent nie pobierał wynagrodzenia za wykonywane czynności.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Emitent nie udzielił Prokury.

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

- Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorczą powierza także pełnienie funkcji Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu
- Zarząd nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji akcji. Uprawnienia Zarządu odnośnie prawa do podjęcia decyzji o wykupie akcji nie odbiegają od uregulowań zawartych w kodeksie spółek handlowych;
- Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających, uprawnienia osób zarządzających, w tym uprawnienia do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółki w ciągu 2019 roku nie uległy zmianie.

8.9. Wynagrodzenie władz statutowych

Zarząd

W 2019 roku łączne wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu PartnerBud S.A. wyniosło 953 tys. zł.

Szczegółowe informacje o kwotach wynagrodzeń otrzymanych przez poszczególnych członków Zarządu (w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym) przedstawiono w poniższych tabelach:

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

Wynagrodzenie Członków Zarządu	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Aneta Bińkiewicz	298	300
Robert Kasprzak	438	0
Wojciech Górecki	39	0
Dariusz Hereda	17	0
Paweł Tamborski	113	0
Wiesław Cholewa	48	0

Dane dotyczące okresu porównawczego

Wynagrodzenie Członków Zarządu	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Michał Wuczyński	373	0
Arkadiusz Wierciński	8	0
Robert Kasprzak	384	0
Jacek Zwiech	423	0
Mariusz Kolwas	19	0
Aneta Bińkiewicz	23	276

Jeden z Członków Zarządu posiadał w 2019 roku zawartą z PartnerBud umowę o zakazie konkurencji, zgodnie z którą w okresie jej obowiązywania, w przypadku ustania stosunku pracy, będzie wypłacane mu wynagrodzenie określone w umowie przez okres 12 miesięcy. Na dzień 31 grudnia 2019 roku nie występują inne umowy, zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

Rada Nadzorcza

W 2019 roku łączne wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej PartnerBud S.A. wyniosło 392 tys. zł.

Szczegółowe informacje o kwotach wynagrodzeń poszczególnych członków Rady Nadzorczej (w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym) przedstawiono w poniższych tabelach:

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Wiesław Cholewa	24	48
Andrzej Wuczyński	149	0
Artur Olejnik	42	0
Wojciech Wójcik	92	24
Franciszek Kołodziej	24	0
Michał Feist	34	24
Leszek Kołodziej	18	0
Katarzyna Kulesza	9	0

Dane dotyczące okresu porównawczego

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Wiesław Cholewa	54	20
Andrzej Wuczyński	256	0
Artur Olejnik	42	0
Marek Płonka	21	0
Franciszek Kołodziej	24	0
Wojciech Wójcik	27	10

Spółka nie posiada zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających i nadzorujących

8.10. Pozostałe istotne zdarzenia objęte okresem sprawozdawczym i po jego zakończeniu

W dniu 14 lutego 2019 roku Spółka złożyła do Prokuratury Okręgowej w Warszawie zawiadomienie o możliwości popełnienia przez byłego Członka Zarządu Emitenta przestępstwa polegającego na:

- podaniu nieprawdziwych danych lub zatajaniu prawdziwych danych, które w istotny sposób wpłynęły na treści raportów okresowych Spółki zawierających jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej (Sprawozdania) za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku a także za okres 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017;
- rozpowszechnianiu w ramach Sprawozdań informacji, które wprowadzały lub mogły wprowadzać w błąd co do ceny akcji wyemitowanych przez Spółkę pomimo tego, że były Członek Zarządu wiedział lub powinien wiedzieć, że Sprawozdania zawierają informacje fałszywe lub wprowadzające w błąd;
- dopuszczaniu do sporządzenia Sprawozdań niezgodnie z przepisami lub zawarciu w nich nierzetelnych danych a także składaniu biegłemu rewidentowi niezgodnego ze stanem faktycznym oświadczenia o stanie zobowiązań Spółki.

W dniu 26 kwietnia 2019 roku Zarząd Emitenta otrzymał zawiadomienie o wszczęciu, w konsekwencji złożenia powyższego zawiadomienia, dochodzenia w przedmiocie popełnienia przestępstwa.

W dniu 30 kwietnia Emitent złożył w Sądzie Rejonowym w Częstochowie VIII Wydział Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości. Wniosek został złożony w związku z powstaniem stanu niewypłacalności Spółki na skutek zaprzestania finansowania i integracji Spółki i jej Grupy Kapitałowej z Grupą Kapitałową Murapol (szerzej w punkcie 1.4. niniejszego sprawozdania). W dniu 5 czerwca 2020 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie VIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o zabezpieczeniu majątku Spółki przez ustanowienie tymczasowego nadzorcę sądowego do czasu prawomocnego rozstrzygnięcia wniosku o ogłoszenie upadłości. Zgodnie z treścią postanowienia, jako tymczasowego nadzorcę sądowego, Sąd Rejonowy w Częstochowie wyznaczył spółkę Mmozdzeń Restrukturyzacje Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, której członkami Zarządu są Mirosław Mozdzeń (licencja doradcy restrukturyzacyjnego nr 106) oraz Magdalena Janda ((licencja doradcy restrukturyzacyjnego nr 1415)

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy PartnerBud zostało autoryzowane przez Zarząd Spółki w dniu 29 czerwca 2020 roku.

Podpisy członków Zarządu PartnerBud S.A.:

Paweł Tamborski

Prezes Zarządu