



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ

INTERBUD-LUBLIN S.A. W 2015 ROKU

Lublin, 9 maja 2016 r.

I. Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza INTERBUD-LUBLIN S.A. działa zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych i innych obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz postanowień Regulaminu Rady Nadzorczej, a także zgodnie z wytycznymi Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 („DPSN 2016”).

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2015 roku przedstawiał się w sposób następujący:

Pan Jan Pomorski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Witold Matacz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Henryk Dąbrowski	Członek Rady Nadzorczej
Pani Agata Matacz-Rynkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Pan Włodzimierz Jan Sitko	Członek Rady Nadzorczej
Pan Maciej Matusiak	Członek Rady Nadzorczej

Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa pięć lat.

W dniu 29 grudnia 2015 Pan Włodzimierz Sitko złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu INTERBUD-LUBLIN S.A.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku skład Rady Nadzorczej prezentował się następująco:

Jan Pomorski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Witold Matacz – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Agata Matacz – Członek Rady Nadzorczej,
Henryk Dąbrowski – Członek Rady Nadzorczej,
Maciej Matusiak – Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Rady pozostaje niezmienny.

II. Działalność Rady Nadzorczej w 2015 roku

W okresie sprawozdawczym przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza odbyła posiedzenia w następujących dniach:

1. 19 marca 2015 roku – w składzie: Pan J. Pomorski, Pan W. Matacz, Pan H. Dąbrowski, Pan W. Sitko, Pan M. Matusiak;
2. 2 kwietnia 2015 roku- w składzie: Pan J. Pomorski, Pan W. Matacz, Pan H. Dąbrowski, Pan M. Matusiak, Pani Agata Matacz-Rynkiewicz;
3. 22 maja 2015 roku – w pełnym składzie;
4. 21 września 2015 roku - w składzie: Pan J. Pomorski, Pan W. Matacz, Pan W. Sitko, Pan M. Matusiak, Pani Agata Matacz-Rynkiewicz;
5. 5 listopada 2015 roku – w pełnym składzie;
6. 10 grudnia 2015 roku- w składzie: Pan J. Pomorski, Pan W. Matacz, Pan H. Dąbrowski, Pan M. Matusiak, Pani Agata Matacz-Rynkiewicz;
7. 19 grudnia 2015 roku - w składzie: w składzie: Pan J. Pomorski, Pan W. Matacz, Pan H. Dąbrowski, Pan M. Matusiak, Pani Agata Matacz-Rynkiewicz;
8. 29 grudnia 2015 roku – w pełnym składzie.

Dodatkowo Rada Nadzorcza INTERBUD-LUBLIN S.A. czterokrotnie zajęła stanowisko w istotnych sprawach Spółki w trybie obiegowym.

Ponadto, po zakończeniu roku obrotowego 2015, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza spotkała się na posiedzeniu w dniu 29 lutego 2016 roku.

Rada Nadzorcza dyskutowała o sprawach dotyczących m.in.:

- Wyrażenia zgód na zaciągnięcie zobowiązań, zmianę zabezpieczeń, wydłużenia okresu kredytowania;
- Wyrażenia zgody na poręczenie przez Spółkę wiarygodności obligatariuszy z obligacji planowanych do wyemitowania przez spółkę zależną INTERBUD-BUDOWNICTWO SA;
- Oceny bieżącej sytuacji biznesowej w poszczególnych segmentach działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej;
- Zmian w składzie Zarządu;
- Wyrażenia zgód na zbycie aktywów;
- Wyrażenia zgód na zbycie poprzez wniesienie aportu w postaci nieruchomości oraz poniesionych nakładów inwestycyjnych do spółek zależnych;
- Zaleceń Komitetu Audytu;
- Oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2014;
- Oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN za 2014 rok oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2014 roku;
- Funkcjonowanie systemu kontrolingu i kontroli wewnętrznej w Spółce;
- Analizy korespondencji z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego;
- Przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku 2014 zawierającego zwięzłą sytuację Spółki;
- Zaopiniowania porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, przedstawionego przez Zarząd.

Dokonując samooceny działalności, Rada Nadzorcza stwierdza, że obowiązki i uprawnienia Rady Nadzorczej zostały opisane w Regulaminie Rady Nadzorczej, którego aktualną wersję przyjęło Walne Zgromadzenie w dniu 23.02.2010r. Rada Nadzorcza spełnia kryteria niezależności określone przez Ustawę o Rachunkowości. Rada Nadzorcza ze swojego składu powołała Komitet Audytu.

Kryteria niezależności, określone stosownie do zasady II.Z.4 Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW 2016, spełniają następujący członkowie Rady Nadzorczej: Pan Jan Pomorski, Pan Henryk Dąbrowski oraz Pan Maciej Matusiak.

Rada Nadzorcza prowadziła swoją działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącą Rady, na których zawsze było kworum wymagane przepisami prawa i zdolne do podejmowania uchwał.

Z wszystkich posiedzeń sporządzone zostały protokoły, wszystkie prawidłowo przyjęte i podpisane. Podpisywane i kolejno numerowane były też wszystkie uchwały Rady. Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła szereg uchwał drogą obiegową, poza posiedzeniem Rady.

W okresie objętym sprawozdaniem Rada Nadzorcza na bieżąco uzyskiwała informacje od Zarządu dotyczące sytuacji finansowej Spółki, przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę, współpracy z

kontrahentami oraz procesu restrukturyzacji i reorganizacji wewnętrznej. Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza pozyskiwała informacje konieczne do ich realizacji, z przedstawianych przez Zarząd na posiedzeniach Rady Nadzorczej dokumentów i informacji oraz prezentacji i wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd i -w razie potrzeby -przez pracowników Spółki lub ekspertów. Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem „INTERBUD-LUBLIN” SA przebiegała bez zakłóceń, z tym wyjątkiem, że w grudniu 2015 roku Rada Nadzorcza wezwała Zarząd do złożenia oświadczenia, iż złożony do Sądu 21 grudnia 2015 roku wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu został złożony bez konsultacji i powiadomienia Rady Nadzorczej. Praca Rady Nadzorczej odbywała się sprawnie, przy współudziale wszystkich jej Członków. Szczegółowe czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą znajdują odzwierciedlenie w protokołach posiedzeń, które znajdują się w siedzibie Spółki.

W opinii członków Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza INTERBUD-LUBLIN SA wywiązała się prawidłowo ze wszystkich obowiązków wynikających z przepisów prawa, Statutu Spółki, regulaminów obowiązujących w Spółce oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

III. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu.

Informacje ogólne o Komitecie Audytu

W 2015 roku skład Komitetu Audytu wchodził:

- a) Henryk Dąbrowski - Przewodniczący Komitetu;
- b) Włodzimierz Sitko - Członek Komitetu;
- c) Maciej Matusiak - Członek Komitetu.

W dniu 29 grudnia 2015 roku Pan Włodzimierz Sitko złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu INTERBUD-LUBLIN S.A. Do dnia zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania z Działalności Rady Nadzorczej skład Komitetu Audytu jest dwuosobowy. Pan Henryk Dąbrowski spełnia wymogi określone w art. 86 ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).

Do zadań wchodzących w zakres obowiązków Komitetu Audytu należą w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach, takich jak np. usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych i podatkowych, doradztwo podatkowe.

Ponadto do obowiązków Komitetu Audytu należą sprawy wskazane w § 10 ust. 11 Regulaminu Rady Nadzorczej „INTERBUD-LUBLIN” S.A., a mianowicie:

- a) wsparcie Rady Nadzorczej w zakresie monitorowania rzetelności informacji finansowych przekazywanych przez Spółkę;

- b) analiza wewnętrznych zasad kontroli i zarządzania ryzykiem w Spółce;
- c) wydawanie Radzie Nadzorczej opinii w zakresie wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania biegłego rewidenta w Spółce;
- d) analiza wszystkich kwestii związanych z audytem zewnętrznym, w tym monitoring niezależności rewidenta zewnętrznego oraz jego obiektywizmu, między innymi poprzez określenie zasad współpracy z firmami audytorskimi na innych płaszczyznach niż audyt sprawozdań finansowych Spółki;
- e) analiza skuteczności procesu kontroli zewnętrznej;
- f) przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi.

W roku sprawozdawczym Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń w następujących datach:

1. 19 marca 2015 roku - w pełnym składzie;
2. 2 kwietnia 2015 roku - w składzie: Pan H. Dąbrowski, Pan M. Matusiak;
3. 22 maja 2015 roku - w pełnym składzie;
4. 5 listopada 2015 roku – w pełnym składzie;
5. 10 grudnia 2015 roku- w składzie: Pan H. Dąbrowski, Pan M. Matusiak.

W 2015 roku Komitet Audytu monitorował i omawiał bieżącą sytuację finansową jak również stosowane przez Spółkę rozwiązania rachunkowe Grupy w trakcie cyklicznych spotkań w których poza członkami ww. Komitetu uczestniczył również współpracujący ze Spółką Biegły Rewident oraz przedstawiciele służb finansowych Spółki. W trakcie spotkań omawiana była aktualna sytuacja finansowa Grupy a także ryzyka związane z jej zmianą. Dodatkowo omawiany był zakres prac wykonany przez Biegłego Rewidenta w ramach weryfikacji sprawozdań finansowych odpowiednio półrocznych oraz rocznych. Komitet Audytu wielokrotnie zwracał uwagę na proces inwentaryzacji majątku Spółki. W dniu 29 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza powierzyła Członkom Komitetu Audytu wykonanie audytu sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki, w tym zbadania przesłanek do złożenia wniosku o upadłość z możliwością zawarcia układu.

IV. Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2015 roku

W ocenie Rady Nadzorczej sytuacja gospodarcza i finansowa Spółki, pomimo znacznej poprawy wyników finansowych w stosunku do 2014 roku, jest trudna.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2015 roku zmniejszyła się o 21,4% w stosunku do stanu na koniec 2014 roku. Zwiększenie odnotowano po stronie nieruchomości inwestycyjnych o 80,0% tj. o 19 122,5 tys. zł, między innymi w związku z poniesieniem nakładów na te inwestycje w wysokości 11 504,5 tys. zł oraz z wyceną tych nieruchomości do wartości godziwej w wysokości 11 703,8 tys. zł. Z kolei zmniejszenie wartości aktywów wynikało ze spadku zapasów o 61,5% w związku z zakończeniem prowadzonych projektów deweloperskich i ich sprzedażą oraz przekazaniem części działek do spółek zależnych w postaci aportu i należności krótkoterminowych (poniesione nakłady inwestycyjne). Po stronie pasywów wzrósł kapitał własny o 32,5% na skutek osiągniętego zysku za 2015 rok w wysokości 6 980,5 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka odnotowała znaczny spadek przychodów z działalności budowlanej. Na koniec 2015 roku przychody w tym segmencie wynosiły 41,35 mln zł. Jest to wartość niższa o 33,41 mln zł w stosunku do 2014 roku (spadek o ponad 50%). Znaczny spadek przychodów w tym segmencie wynikał z ograniczenia aktywności w obszarze wykonywania robót budowlanych dla klientów zewnętrznych. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada portfela zleceń kontraktów

budowlanych. W związku z powyższym, zgodnie z MSSF 5 w rocznym sprawozdaniu finansowym wyniki segmentu budowlanego zostały wykazane jako działalność zaniechana.

W roku 2015 sprzedaż ogółem Spółki zamknęła się kwotą 46 606 tys. zł, wobec 17 043 tys. zł w roku poprzednim. W segmencie deweloperskim miał miejsce znaczny wzrost przychodów o 38,45 mln zł w stosunku do 2014 roku. Wzrost sprzedaży wynikał z zaksięgowania do sprzedaży w 2015 roku, 206 mieszkań oraz 191 miejsc postojowych w budynkach na inwestycjach Osiedle Nowy Felin oraz Osiedle Brzozy III. W konsekwencji opisanego powyżej wzrostu przychodów ze sprzedaży w segmencie deweloperskim Spółka osiągnęła na koniec 2015 roku zysk ze sprzedaży w wysokości 8,13 mln zł. Na wynik brutto Spółki wpłynęły koszty ogólne (zarządu i sprzedaży) w wysokości 6,01 mln zł, które w porównaniu z analogicznym okresem zmniejszyły się o 0,86 mln zł, co jest spowodowane podjętymi działaniami optymalizującymi bazę kosztową m.in. w obszarze kosztów osobowych. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia spadek kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w roku obrotowym 2015. Istotne znaczenie dla wyników Spółki miały pozostałe przychody z działalności operacyjnej, które na koniec 2015 roku wynosiły 13,76 mln zł. Ich wysokość w głównej mierze wynikała ze zmiany sposobu wyceniania nieruchomości inwestycyjnych. Spółka na koniec 2015 roku wypracowała zysk brutto na poziomie 8,28 mln zł. Po uwzględnieniu podatku dochodowego wynik netto z działalności kontynuowanej wyniósł 5,79 mln zł, zaś z działalności zaniechanej wynik netto wyniósł 1,19 mln zł. Łączny wynik netto wypracowany przez Spółkę w 2015 roku wyniósł 6,98 mln zł.

W 2015 roku Spółka wypracowała przepływy pieniężne z działalności operacyjnej na poziomie 10 884 mln zł. Był to znaczący wzrost w porównaniu do roku poprzedniego i wynikał on przede wszystkim ze spadku zapasów (sprzedaż gotowych lokali mieszkalnych) oraz wypracowanego zysku netto na poziomie 9,5 mln zł. Na uwagę zasługują ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej, które wyniosły (-) 7 ,4 mln zł. Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają w dużej mierze z poniesionych nakładów inwestycyjnych na nieruchomości zlokalizowane przy ul. Gęsiej, ul. Jana Pawła II i Al. Kraśnickiej w Lublinie. Dla porównania w 2014 roku Spółka osiągnęła dodatnie przepływy z działalności inwestycyjnej w wysokości 35,3 mln zł i wynikały one z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych położonych na terenie kompleksu handlowego Węglin Parki w Lublinie oraz ze sprzedaży działek przy ul. Zembrzyckiej w Lublinie. Z kolei w obszarze działalności finansowej miał miejsce odpływ gotówki związany w szczególności ze spłatą zobowiązań kredytowych. Łącznie w 2015 roku Spółka zanotowała zmniejszenie stanu gotówki o 209 tys. zł.

Wskaźniki płynności kształtują się na bardzo niskim poziomie i informują o istotnych problemach Spółki w zakresie możliwości regulowania zobowiązań.

Obecnie przed Spółką kluczowy krok czyli zaplanowana na dzień 31 maja 2016 roku pierwsza rozprawa w Sądzie w związku ze złożonym wnioskiem o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

V. Opis systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

„INTERBUD-LUBLIN” S.A. posiada pięć spółek zależnych. Zarząd „INTERBUD-LUBLIN” S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce, zarządzania ryzykiem oraz compliance.

Ze względu na rodzaj i rozmiar działalności prowadzonej przez Spółkę nie jest uzasadnione wyodrębnienie w osobnych jednostkach organizacyjnych kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz funkcji audytu wewnętrznego. Tym

samym realizacja zadań w powyższym zakresie ma charakter rozproszony (niescentralizowany) i odbywa się w ramach poszczególnych pionów organizacyjnych Spółki.

Kontrola wewnętrzna to każde działanie podejmowane przez Zarząd, ale również Radę Nadzorczą i kierownictwo w celu poprawy zarządzania ryzykiem i zwiększenia prawdopodobieństwa zrealizowania ustalonych celów i zadań. Kontrola wewnętrzna jest instrumentem wspomagającym podejmowanie decyzji oraz wykrywanie błędów i nieprawidłowości. System kontroli wewnętrznej realizowany jest na kilku płaszczyznach. Kontrola funkcjonalna (samokontrola) inicjowana jest przez pracownika, wynika z instrukcji stanowiskowej i rodzaju wykonywanej pracy. Kontrola bieżąca wykonywana jest w trakcie trwania procesów, projektów i polega na bieżącym kontrolowaniu prawidłowości ich przebiegu.

Kontrola finansowa sprawowana jest przez pion finansowy (Dyrektor Finansowy, Główny Księgowy). Główny księgowy nadzoruje pracę rachunkowości i sprawuje kontrolę nad prawidłowością i rzetelnością dokumentacji będącej podstawą prowadzenia rachunkowości Spółki. Dodatkowo Główny księgowy realizuje we współpracy z innymi komórkami organizacyjnymi Spółki proces sporządzania sprawozdań finansowych. Istotną rolę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego pełni również Dyrektor Finansowy. Podczas procesu sporządzania sprawozdania finansowego członkowie Zarządu Spółki na bieżąco zapoznają się z danymi finansowymi i sprawami opisanymi w tym sprawozdaniu oraz zgłaszają ewentualne kwestie oraz uwagi, które powinny być uwzględnione w tym sprawozdaniu. Na tym etapie następuje kontrola, identyfikacja ewentualnych ryzyk i ich eliminacja. Po sporządzeniu sprawozdania finansowego jest ono przekazywane do badania biegłego rewidenta. Zarząd „INTERBUD-LUBLIN” S.A. podpisuje sprawozdanie finansowe przed uzyskaniem opinii biegłego rewidenta z badania tegoż sprawozdania.

Badanie sprawozdania finansowego jest przeprowadzane przez podmiot do tego uprawniony, wybrany przez Radę Nadzorczą. Spółka informowała, że Rada Nadzorcza w dniu 16 lipca 2015 roku podjęła decyzję w sprawie wyboru firmy DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 232, na podmiot uprawniony do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2015 rok oraz na przegląd śródroczny.

Podczas procesu badania sprawozdania finansowego biegły rewident spotyka się z członkami Zarządu i członkami Komitetu Audytu w celu omówienia wybranych kwestii zawartych w sprawozdaniu. Ostateczna wersja sprawozdania finansowego jest ponownie czytana i podpisywana przez osoby odpowiedzialne za jego przygotowanie.

Rada Nadzorcza corocznie dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki. Zarządzanie ryzykiem Spółki w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych odbywa się poprzez identyfikację obszarów ryzyka, ich analizę oraz realizację działań koniecznych do jego ograniczenia lub eliminacji.

Polityka zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki obejmuje następujące obszary:

- Ryzyko związane z działalnością operacyjną, w tym ryzyko związane z realizacją projektów deweloperskich, ryzyko związane z infrastrukturą;
- Ryzyko związane z otoczeniem, w tym ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną, ryzyko konkurencji, zmiany prawne;
- Ryzyko finansowe, w tym ryzyko kredytowe, ryzyko zmiany stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością.

W ocenie Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej były w wystarczającym stopniu skuteczne i adekwatne do struktury organizacyjnej i działalności całej Grupy Kapitałowej.

VI. Ocena sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza INTERBUD-LUBLIN SA działając na podstawie art. 382 § 3 ksh, oświadcza, iż dokonała szczegółowej analizy przedstawionych przez Zarząd dokumentów, a mianowicie: sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2015, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN za 2015 rok, sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN za rok 2015 oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku, a ponadto zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów dotyczących badania wyżej wymienionych sprawozdań.

Po dokonaniu analizy powyższych dokumentów uwzględniając informacje zawarte w opinii biegłego rewidenta badającej jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Rada Nadzorcza stwierdza, iż:

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2015:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych;
- prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami),
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Nie wnosząc zastrzeżeń co do poprawności sporządzenia sprawozdań finansowych za 2015 r., Rada Nadzorcza zaleca Zarządowi bieżącą ocenę realności ściągnięcia należności oraz zwracanie uwagi na skład komisji inwentaryzacyjnych.

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności „INTERBUD-LUBLIN” SA w 2015 roku :

- w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w Spółce w 2015 roku zdarzenia gospodarcze oraz działania Zarządu w tym okresie,
- spełnia wymogi przepisów prawa,
- zawiera informacje zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN za rok 2015:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

- zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach -stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami),
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa

4. sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN w 2015 roku :

- w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w 2015 roku w Grupie Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN zdarzenia gospodarcze oraz podjęte w tym okresie działania,
- spełnia wymogi określone w przepisach prawa,
- zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN kwoty i informacje pochodzące z skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że wyżej wymienione dokumenty sporządzone zostały zgodnie ze stanem faktycznym, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Biorąc pod uwagę wyniki oceny sprawozdań, jak również całokształt uwarunkowań, w jakich funkcjonowała Spółka i Grupa Kapitałowa w 2015 roku Rada Nadzorcza, przedstawiając niniejsze sprawozdanie wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „INTERBUD-LUBLIN” Spółka Akcyjna o:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN za 2015 rok,
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku;
- zatwierdzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN w 2015 r.
- podjęcie uchwały o podziale zysku za 2015 rok,
- zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za 2015 rok,
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2015 roku.

VII. Samoocena działalności Rady Nadzorczej Spółki

Rada Nadzorcza w swoich działaniach kierowała się interesem Spółki, uwzględniając jednocześnie interes całej Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN. W skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby posiadające należyłą wiedzę i doświadczenie zawodowe z dziedzin zarządzania, ekonomii i finansów, jak i osoby posiadające znaczną wiedzę z sektora działania Spółki. Rada Nadzorcza w zakresie swojej działalności wykazała się odpowiednim zaangażowaniem, sumiennością oraz rzetelnością. Przewodniczący Rady Nadzorczej zarządzał sprawnie pracami Rady Nadzorczej i poświęcał niezbędną ilość czasu na efektywne pełnienie swojej funkcji. Członkowie Rady Nadzorczej poświęcali optymalny czas na prace Rady Nadzorczej zarówno podczas formalnych posiedzeń jak i pracy poza formalnymi posiedzeniami Rady Nadzorczej – Członkowie Rady Nadzorczej brali we wszystkich posiedzeniach Rady Nadzorczej w składzie osobowym umożliwiającym formalne podejmowanie decyzji będąc

merytorycznie przygotowanymi do podejmowania uchwał. Członkowie Rady Nadzorczej, a zwłaszcza Przewodniczący oraz Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Prezesem Zarządu przeprowadzając konsultacje w sprawach związanych z działalnością Spółki. Na posiedzeniach Rady omawiane były wszystkie kluczowe kwestie związane z funkcjonowaniem Spółki.

Wybrani członkowie Rady Nadzorczej pełnili funkcje członków Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza ocenia, iż obowiązki Komitetu wykonywane były właściwie.

Biorąc powyższe pod uwagę, w ocenie Rady Nadzorczej, Rada jest dobrze przygotowana do wykonywania swoich ustawowych oraz statutowych kompetencji i wypełnia je w sposób właściwy, gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką, we wszystkich istotnych dziedzinach jej działalności.

VIII. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Spółka opublikowała na swojej stronie internetowej informację dotyczącą stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w zbiorze Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016. Spółka przekazywała przy użyciu systemu ESPI oraz publikowała na swojej stronie internetowej raporty bieżące i okresowe.

W ocenie Rady Nadzorczej, działania Spółki mają na celu poprawne i rzetelne wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

IX. Informacja o braku polityki spółki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

INTERBUD-LUBLIN S.A. nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze i w związku z tym nie posiada polityki w tym zakresie.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Jan Pomorski

Witold Matacz

Henryk Dąbrowski

Agata Matacz-Rynkiewicz

Maciej Matusiak