

ERBUD S.A.

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
ERBUD SA ZA 2016 ROK**

I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku.

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 28 kwietnia 2016 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Udo Berner – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Józef Olszyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Albert Dürr – Członek Rady Nadzorczej
- Zofia Dzik – Członek Rady Nadzorczej
- Gabriel Główka – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Otto – Członek Rady Nadzorczej
- Janusz Lewandowski – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 30 marca 2016 r. Pan Józef Olszyński złożył rezygnację z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady oraz z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 28 kwietnia 2016 r.

W dniu 28 kwietnia 2016 r. Walne Zgromadzenie powołało nowego członka Rady Nadzorczej w osobie Pana Janusza Reitera oraz powierzyło funkcję Wiceprzewodniczącego rady Nadzorczej Panu Gabrielowi Głowka.

W okresie od dnia 28 kwietnia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. Rada Nadzorcza ERBUD S.A. działała w składzie:

- Udo Berner – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Gabriel Główka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Albert Dürr – Członek Rady Nadzorczej,
- Zofia Dzik – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Otto – Członek Rady Nadzorczej,
- Janusz Lewandowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Janusz Reiter – Członek Rady Nadzorczej.

W ramach Rady Nadzorczej działają dwa Komitety, tj:

Komitet Audytu w składzie:

- Gabriel Główka – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Albert Dürr – Członek Komitetu Audytu,
- Michał Otto – Członek Komitetu Audytu, który dołączył do Komitetu Audytu w dniu 28 kwietnia 2016 r. – powołany uchwałą Rady Nadzorczej 19/2016 – w miejsce Pana Józefa Olszyńskiego, który zrezygnował z zasiadania w Radzie Nadzorczej ERBUD S.A.

Komitet Wynagrodzeń w składzie:

- Udo Berner – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń,
- Albert Dürr – Członek Komitetu Wynagrodzeń,
- Michał Otto – Członek Komitetu Wynagrodzeń.

Członkowie Rady Nadzorczej, w tym członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności za wyjątkiem 2 członków Rady Nadzorczej: Pana Udo Berner oraz Pana Alberta Dürr – którzy reprezentują akcjonariusza Wolff & Müller GmbH & Co. KG.

Samoocena działania Rady Nadzorczej

W 2016 r. Rada Nadzorcza dokonała samooceny swojej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej wypełnili kwestionariusz samooceny, zaś odpowiedzi zostały przeanalizowane przez Przewodniczącego Rady.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wykazują się należytą wiedzą i doświadczeniem koniecznym do sprawowania swoich funkcji oraz byli w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków. Najstabilniej oceniono współpracę Rady Nadzorczej z komórką audytu wewnętrznego Spółki oraz procesy komunikacyjne w Spółce.

Uchwałą z dnia 19 października 2016 roku Walne Zgromadzenie ERBUD S.A. uchwaliło nowy Regulamin Rady Nadzorczej dostosowujący dotychczasowe regulacje do zmienionych przepisów prawa oraz Dobrych Praktyk.

W wyniku porządkowania prac Rada Nadzorcza uchwaliła Regulamin Komitetu Audytu zgodny z nowym Regulaminem Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku odbyło się 5 posiedzeń Rady Nadzorczej ERBUD S.A. (09.03.2016, 28.04.2016, 21.06.2016, 20.09.2016, 14.11.2016) oraz 2 posiedzenia Komitetu Audytu (w dniach: 22.08.2016 i 16.12.2016). W 2016 roku Komitet Wynagrodzeń nie odbył żadnego posiedzenia, z uwagi na brak takiej potrzeby (we wskazanym okresie nie było zmian wysokości wynagrodzeń Członków Zarządu Spółki ERBUD S.A.).

Na każdym z posiedzeń Rada Nadzorcza zapoznała się bieżącymi wynikami działalności Spółki. Analiza obejmowała także ogólny rozwój rynku budowlanego oraz wyników Spółki na tle rynku.

Podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 09 marca 2016 w obecności Zarządu oraz przedstawicieli audytora, firmy TPA Horwath Horodko Audit sp. z o. o. – Rada Nadzorcza omawiała zaudytowane wyniki finansowe spółki za 2015 rok, które zostały opublikowane przez spółkę 21 marca 2016 roku. W dniu 22 sierpnia 2016 roku Komitet Audytu ERBUD SA dokonał przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego spółki oraz grupy ERBUD za I półrocze 2016 roku, które zostały opublikowane w dniu 29 sierpnia 2016 roku.

W 2016 roku podjęte zostały 43 uchwały przez Radę Nadzorczą tak na posiedzeniach, jak i w trybie obiegowym.

Uchwały Rady Nadzorczej dotyczyły głównie wyrażenia zgody na:

1. Bieżący monitoring wyników finansowych i wykonania planu finansowego na rok 2016;
2. Odnawianie linii kredytowo gwarancyjnych (oraz zawieranie nowych);
3. Wyrażanie zgody na nowe inwestycje przewyższające uprawnienia Zarządu Spółki - oferty dotyczące wspomnianych dużych projektów były omawiane na posiedzeniach, a także były zatwierdzane w pisemnych uchwałach podejmowanych w trybie obiegowym;
4. Emisję akcji pracowniczych – Program Opcji Managerskich w Grupie ERBUD;
5. Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy za 2016 rok na podstawie postępowania ofertowego przeprowadzonego przez Zarząd (zmiana z TPA Horwath Horodko na PwC);

6. Opiniowanie projektów uchwał WZA, w tym w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu spółki ERBUD S.A.;
7. Wyrażenie zgody na zbycie akcji w spółce zależnej od ERBUD S.A. – Budlex S.A. – w tym Biurowiec przy Wapiennej w Toruniu;
8. Zatwierdzenie planu przerobów, wyniku operacyjnego oraz budżetu kosztów ogólnego Zarządu Spółki ERBUD S.A. na 2017 rok;
9. Uchwalenie Regulaminu Komitetu Audytu ERBUD S.A.;
10. Rozpatrzenie i zaopiniowanie wniosku dot. przeznaczenia zysku i wypłaty dywidendy;
11. Zaopiniowanie uchwały NWZA w sprawie wypłaty dywidendy nadzwyczajnej;
12. Wsparcie Zarządu przy tworzeniu Centrum Usług Wspólnych.

W roku obrotowym 2016 rozwój spółki ERBUD S.A. przebiegał harmonijnie. Nastąpiła dalsza poprawa ogólnych wyników Spółki.

Rada Nadzorcza otrzymywała od Zarządu ERBUD S.A. miesięczne raporty opisujące aktualną sytuację finansowo-ekonomiczną Spółki.

Istotne sprawy oraz wielkości liczbowe były analizowane i omawiane przez Radę Nadzorczą wraz z Zarządem spółki ERBUD S.A., tak telefonicznie, podczas posiedzeń Rady Nadzorczej, jak i w formie wideokonferencji.

Zarząd na bieżąco informował członków Rady Nadzorczej pisemnie oraz ustnie o szczególnych zdarzeniach. Zarząd powiadamiał także członków Rady Nadzorczej z wyprzedzeniem o wszystkich ważnych wydarzeniach i istotnych decyzjach, które miały być podjęte.

Jednym z kluczowych obszarów pracy Rady Nadzorczej w 2016 roku był stały monitoring działalności segmentu przemysłowego, skupionego w Grupie ERBUD Industry. W dniu 14 listopada 2016 roku Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na objęcie przez członka Zarządu ERBUD S.A. Pana Pawła Smolenia funkcji Prezesa Zarządu ERBUD Industry.

W 2016 roku, po przeprowadzeniu postępowania przetargowego Rada Nadzorcza dokonała wyboru audytora do badania sprawozdań finansowych spółki oraz GK ERBUD za 2016 rok, tj. firmy PwC Sp. z o. o.

II. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Rada Nadzorcza przyjęła do wiadomości fakt, że w Grupie ERBUD S.A. funkcjonuje komórka audytu wewnętrznego oraz, iż jest opracowywany regulamin zarządzania ryzykiem (compliance).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przyjęty w dniu 5 września 2016 r. Uchwałą nr 5/2016 Zarządu Spółki ERBUD S.A. Regulamin Audytu Wewnętrznego i Kontroli.

W opinii Rady Nadzorczej obowiązki dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej wypełniane są przez powołane do tego jednostki w sposób prawidłowy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujące w Spółce mechanizmy kontrolne.

III. Ocena sprawozdania finansowego ERBUD SA za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności ERBUD SA w 2016 roku.

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy ocena sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,

w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku, a także składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny (dokumenty te dostępne są na stronie internetowej Spółki pod adresem: http://www.erbud.pl/raport_roczny_2016.php).

Rada Nadzorcza ERBUD SA, działając na podstawie § 18 ust. 3 Statutu Spółki, dokonała wyboru firmy PricewaterhouseCoopers sp. z o. o. („biegły rewident”) jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w celu wykonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego ERBUD SA oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ERBUD SA za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2016 r.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego ERBUD SA oraz sprawozdania Zarządu z działalności ERBUD SA, zgodnych z obowiązującymi przepisami, odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Natomiast Rada Nadzorcza wraz z Zarządem są zobowiązani do zapewnienia, aby ww. sprawozdania spełniały wymagania przewidziane w art. 4a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity z dnia 22.06.2016r Dz. U. z 2016 r., poz. 1047zm.) oraz aktach wykonawczych wydanych na jej podstawie.

Sprawozdanie finansowe ERBUD SA za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności ERBUD SA w 2016 roku zostały szczegółowo ocenione przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej ERBUD SA na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 13 marca 2017 roku oraz omówione z Zarządem oraz biegłym rewidentem Spółki na posiedzeniu Rady Nadzorczej ERBUD SA w dniu 14 marca 2017.

W swojej opinii z dnia 20 marca 2017 r., biegły rewident zapewnił, że sprawozdanie finansowe

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy ERBUD na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości
- jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa, w tym 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 niebędącego państwem członkowskim
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Opinia biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego ERBUD SA została wydana bez zastrzeżeń, w dniu 20 marca 2017 r.

Biegły rewident również zapewnił, że sprawozdanie z działalności Spółki ERBUD SA za rok obrotowy 2016 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 roku Nr 33, poz. 259 z późn. zm.), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Zarząd ERBUD SA również oświadczył, że sprawozdanie finansowe ERBUD SA za 2016 rok zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki ERBUD SA.

Rada Nadzorcza ERBUD SA po zapoznaniu się z przedłożonymi przez Zarząd dokumentami:

1) Jednostkowym sprawozdaniem finansowym ERBUD Spółka Akcyjna za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, obejmującym:

- a) sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności ERBUD SA w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2016r.
- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową **701.022.547,04** złotych (słownie: siedemset jeden milionów dwadzieścia dwa tysiące pięćset czterdzieści siedem złotych 04/100),
- c) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku, wskazujący zysk netto w kwocie **11 103 098,58** złotych (słownie: jedenaście milionów sto trzy tysiące dziewięćdziesiąt osiem złotych 58/100),
- d) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący **zwiększenie** stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2016 roku o kwotę **49 586 789,31** złotych (słownie: czterdzieści dziewięć milionów pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy siedemset osiemdziesiąt dziewięć złotych 31/100),
- e) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące **zmniejszenie** stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2016 roku o kwotę **20 907 181,43** złotych (słownie: dwadzieścia milionów dziewięćset siedem tysięcy sto osiemdziesiąt jeden złotych 43/100),
- f) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Dokumenty te dostępne są na stronie internetowej Spółki pod adresem:
http://www.erbud.pl/raport_roczny_2016.php

2) Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ERBUD Spółka Akcyjna za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, obejmującym:

- a) sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej ERBUD w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2016 roku
- b) skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej ERBUD sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową **947 295 887,97** złotych (słownie: dziewięćset czterdzieści siedem milionów dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt siedem złotych 97/100),
- c) skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ERBUD za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku, wskazujący zysk netto w kwocie **1 076 305,71** złotych (słownie: jeden milion siedemdziesiąt sześć tysięcy trzysta pięć złotych 71/100),
- d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ERBUD wykazujący **zwiększenie** stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2016 roku o kwotę **35 135 616,58** złotych (słownie: trzydzieści pięć milionów sto trzydzieści pięć tysięcy sześćset szesnaście tysięcy złotych 58/100),
- e) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące **zmniejszenie** stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2016 roku o

kwotę **27 093 335,06** złotych (słownie: dwadzieścia siedem milionów dziewięćdziesiąt trzy tysiące trzysta trzydzieści pięć złotych 06/100),

- f) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

3) Opinią i raportem biegłego rewidenta z dnia 20 marca 2017 roku;

dokonała pozytywnej oceny ww. dokumentów w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami Spółki, jak i ze stanem faktycznym. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ERBUD SA postanawia przedłożyć niniejszą ocenę Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ERBUD SA.

Dokumenty te dostępne są na stronie internetowej Spółki pod adresem:
http://www.erbud.pl/raport_roczny_2016.php

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu ERBUD SA zatwierdzenie:

- Jednostkowego sprawozdania finansowego ERBUD Spółka Akcyjna za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku,
- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ERBUD za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku,
- Sprawozdania Zarządu z działalności ERBUD Spółka Akcyjna w 2016 roku,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ERBUD w 2016 roku,

IV. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto ERBUD SA za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wnioski Zarządu ERBUD SA do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ERBUD SA w sprawie przeznaczenia zysku netto ERBUD SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r. w kwocie 11.103.098,58 zł (słownie: jedenaście milionów sto trzy tysiące dziewięćdziesiąt osiem złotych 58/100) oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w/w kwotę przeznaczyć na kapitał rezerwowy spółki z prawem do dysponowania przez Zarząd w celu wypłaty zaliczki na poczet dywidendy.

Mając na uwadze politykę dywidendy przyjętą przez spółkę ERBUD SA, uwzględniając iż w 2016 Spółka dokonała dwukrotnie wypłaty dywidendy (zwyczajnej za 2015 rok oraz nadzwyczajnej), Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje zaproponowany wniosek Zarządu w kwestii przeznaczenia zysku za 2016 rok.

V. 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 przeprowadziła ocenę 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 pozytywnie ocenia wypełnianie przez Spółkę ERBUD S.A. obowiązków, o których mowa powyżej.

Od dnia 1 stycznia 2016 roku spółka ERBUD S.A. kieruje się wytycznymi opracowanymi przez Radę Giełdy w zbiorze zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Na skutek zmian w regulacjach wewnętrznych Spółki (przyjęcie nowej treści Regulaminu Walnego Zgromadzenia, przyjęcie nowej treści Regulaminu Zarządu, przyjęcie nowej treści Regulaminu Rady Nadzorczej) Spółka zastosowała się w 2016 roku do szczegółowych zasad ładu korporacyjnego określonych w punkcie II.Z.1 i II.Z.2 Dobrych Praktyk.

Wprowadzono wewnętrzny podział zakresu zadań poszczególnych członków Zarządu.

W 2016 roku nie uchwalono regulaminu wynagradzania członków organów zarządzających Spółki.

Rada Nadzorcza zapoznała się z regulacjami MAD i MAR oraz z przeprowadzonym na zlecenie Zarządu due dilligence systemu raportowania informacji istotnych wewnątrz Grupy ERBUD S.A.. Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w szkoleniu z zakresu nowych regulacji prawnych dotyczących obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Członkowie Rady Nadzorczej złożyli oświadczenia w lipcu 2016 roku.

Rada Nadzorcza przyjęła do wiadomości fakt zidentyfikowania w ERBUD S.A. rodzajów zdarzeń podlegających w Spółce ERBUD S.A. kwalifikacji pod kątem uznania ich jako informacje poufne podlegające raportowaniu.

VI. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki dotyczącej działalności charytatywnej, sponsoringowej lub innej albo informację o braku takiej polityki

Rada Nadzorcza przeprowadziła ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki dotyczącej działalności charytatywnej i sponsoringowej.

W 2016 roku Spółka mocno wspierała działalność Fundacji ERBUD Wspólne Wyzwania, która koncentruje się na pomocy wychowankom Domów Dziecka w usamodzielnianiu się.

Rok 2016 był poświęcony ułożeniu Programu Fundacji, ustalenia ram funkcjonowania, pozyskaniu mentorów będących pracownikami Grupy ERBUD oraz ich przeszkoleniu do roli mentora.

W dniu 21 października 2016 roku odbyło się pierwsze spotkanie Mentorów z podopiecznymi, tym samym program rozpoczął się. Każdy z mentorów zobowiązał się do minimum rocznego wspierania swych podopiecznych w usamodzielnianiu się.

Fundacja pozyskuje partnerów wspierających (psychologów, prawników, terapeutów) oraz sponsorów.

Rada Nadzorcza zapoznała się z przyjętą przez Spółkę Polityką Sponsoringową i Społeczną Grupy ERBUD i pozytywnie ocenia działania Grupy w tym zakresie.

VII. Dywidenda

W 2016 roku Spółka ERBUD S.A. dwukrotnie wypłaciła dywidendę swoim Akcjonariuszom.

Pierwszą, uchwałą WZA 5/2016 z dnia 28.04.2016 r. w wysokości 15.374.230,80 zł, z czego 11.397.120,34 złotych pochodziło z wypracowanego w 2015 roku zysku netto ERBUD S.A. , a pozostała kwota tj. 3.977.110,46 zł z kapitału zapasowego spółki. Dzień dywidendy został ustalony na 17 maja 2016 roku, a dzień wypłaty na 02 czerwca 2016 roku. Na 1 akcję przypadało 1,20 zł dywidendy.

Kolejna wypłata dywidendy (nadzwyczajna) została zatwierdzona przez NWZA w dniu 22.12.2016 r. – uchwałą 3/2016 NWZA z dnia 22.12.2016 r. Na wypłatę przeznaczono 1,17 zł na akcję tj. łącznie 14.989.875,03 zł. Kwota ta pochodziła z kapitału zapasowego spółki utworzonego z zysków z lat ubiegłych. Rekomendację do wypłaty dywidendy nadzwyczajnej Zarząd Spółki uzasadnił stabilną sytuacją finansową Spółki oraz jej grupy kapitałowej oraz zadowalającym portfelem zleceń grupy, a także pozytywnym cash flow Spółki w wysokości 47,5 mln zł pochodzącym przede wszystkim z transakcji sprzedaży akcji spółki Budlex S.A. i rozliczeniem tej transakcji w październiku 2016 roku.

Obie propozycje Zarządu co do wypłaty dywidendy zostały pozytywnie ocenione przez Radę Nadzorczą.

Warszawa, 24 kwietnia 2017 roku



Udo Berner
Przewodniczący
Rady Nadzorczej