



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
RESBUD SE  
z siedzibą w Modlniczce**

z działalności Rady Nadzorczej w 2023 roku, z oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za 2023 rok, a także oceny sytuacji Spółki sporządzone na podstawie art. 382 § 3 pkt 3 ksh oraz pkt 2.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021

za okres: **od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku**

Modlniczka, 29 maja 2024 roku

---

SPIS TREŚCI

- 1. INFORMACJE OGÓLNE**
  - 1.1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej, składzie osobowym i pełnionych w niej funkcjach, a także zmianach w składzie w trakcie roku obrotowego
  - 1.2. Informacja o spełnieniu przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności oraz na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności
  - 1.3. Informacja o istotnych zagadnieniach, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza
  - 1.4. Informacja o działalności Komitetu Audytu w 2023 roku
  - 1.5. Samoocena Rady Nadzorczej
  
- 2. OCENA JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2023 ROK**
  - 2.1. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego RESBUD SE za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
  - 2.2. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku;
  - 2.3. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2023 roku
  
- 3. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU SPÓŁKI W SPRAWIE POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY 2023**
  
- 4. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W UJĘCIU SKONSOLIDOWANYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ADEKWATNOŚCI I SKUTECZNOŚCI STOSOWANYCH SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, ZAPEWNIENIA ZGODNOŚCI DZIAŁALNOŚCI Z NORMAMI (COMPLIANCE) LUB MAJĄCYMI ZASTOSOWANIE PRAKTYKAMI ORAZ AUDYTU WEWNĘTRZNEGO**
  - 4.1. Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym w roku obrotowym 2023
  - 4.2. Ocena systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego
  
- 5. OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH, O KTÓRYCH MOWA W ART. 380<sup>1</sup> KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH**
  
- 6. OCENA SPOSOBU SPORZĄDZANIA LUB PRZEKAZYWANIA RADZIE NADZORCZEJ PRZEZ ZARZĄD INFORMACJI, DOKUMENTÓW, SPRAWOZDAŃ LUB WYJAŚNIEŃ ZAŻĄDANYCH W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382 § 4 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH**

7. **INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU WSZYSTKICH BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382<sup>1</sup> KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH**
8. **OCENA STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. ORAZ W PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**
  - 8.1. Ocena stosowania zasad ładu korporacyjnego
  - 8.2. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych
9. **OCENA ZASADNOŚCI WYDATKÓW NA WSPIERANIE KULTURY, SPORTU, INSTYTUCJI CHARYTATYWNYCH, MEDIÓW, ORGANIZACJI SPOŁECZNYCH, ZWIĄZKÓW ZAWODOWYCH I ITP.**
10. **WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA**

Zgodnie z art. 382 § 3<sup>1</sup> kodeksu spółek handlowych oraz §70 ust. 1 pkt 14 i 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Rada Nadzorcza Spółki **RESBUD SE z siedzibą w Modlniczce** (dalej: „Spółka”, „RESBUD”) przedkłada Walnemu Zgromadzeniu:

## Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2023

(dalej: „Sprawozdanie RN”)

Stosując rekomendacje i zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 (dalej: „Dobre Praktyki 2021”) oraz mając na uwadze obowiązujące przepisy prawa, w tym w szczególności postanowienia art. 382 §3 i § 3<sup>1</sup> kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza dokonała:

- a) oceny jednostkowego sprawozdania finansowego RESBUD SE za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku;
- b) oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku;
- c) oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej RESBUD za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku;

w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym oraz

- d) oceny wniosku Zarządu Spółki co do pokrycia straty poniesionej w roku 2023;
- e) oceny sytuacji Spółki RESBUD SE, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego;
- f) oceny realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> kodeksu spółek handlowych;
- g) oceny sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 §4 kodeksu spółek handlowych;
- h) sporządzenia informacji o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> kodeksu spółek handlowych;
- i) oceny stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz wykonywania przez Spółkę obowiązków informacyjnych;
- j) oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych i itp.

Ponadto, w ramach niniejszego sprawozdania przedstawiono opis działalności i funkcjonowania Rady Nadzorczej i jej komitetów w roku obrotowym 2023, informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu oraz Rady Nadzorczej oraz dokonano okresowej oceny istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej, składzie osobowym i pełnionych w niej funkcjach, a także zmianach w składzie w trakcie roku obrotowego

Zgodnie z obowiązującymi zapisami Statutu, Rada Nadzorcza składa się od pięciu do dziewięciu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na wspólną kadencję trwającą trzy lata. Członek Rady Nadzorczej może być w każdej chwili odwołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełen rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej, powołanego w czasie trwania kadencji Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

W razie złożenia rezygnacji przez członka lub członków Rady Nadzorczej – Rada Nadzorcza w okresie swojej kadencji – ma prawo dokooptowania, do czasu powołania przez Walne Zgromadzenie nowego członka lub nowych członków, w miejsce tego lub tych, których mandat wygasł w czasie kadencji. Prawo dokooptowania przysługuje Radzie Nadzorczej wyłącznie w przypadku, kiedy ilość członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej pięciu członków. Powołany członek Rady Nadzorczej działa do najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa trzy lata. Mandaty członków Rady Nadzorczej obecnej kadencji wygasną z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2023.

### Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej

**Tabela nr 1:** Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2023 roku

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Alexey Petrov	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Anna Jõemets	Członek Rady Nadzorczej
Sergiusz Pietrosz	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Grabowski	Członek Rady Nadzorczej
Agata Nowicka	Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 28 czerwca 2023 roku (na chwilę otwarcia obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki) Pani Agata Nowicka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej RESBUD SE. W tym samym dniu Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w skład Rady Nadzorczej RESBUD SE Pana Dariusza Krawczyka.

**Tabela nr 2:** Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2023 roku

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Alexey Petrov	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Anna Jõemets	Członek Rady Nadzorczej
Sergiusz Pietrosz	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Grabowski	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Krawczyk	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

### 1.2. Informacja o spełnieniu przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności oraz na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności

Zgodnie z zasadą 2.3 Dobrych Praktyk 2021, przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności wymienione w art. 129 ust.3 ustawy z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Członkowie Rady Nadzorczej przekazali oświadczenia dotyczące spełniania kryteriów niezależności. Rada Nadzorcza zgodnie z wytycznymi w zakresie kryteriów niezależności członków rad nadzorczych spółek giełdowych, wynikających z zasad ładu korporacyjnego, a zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2021” dokonała oceny czy istnieją związki i okoliczności, które mogą wpływać na spełnianie przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

**Tabela nr 3:** Spełnienie przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w zasadzie 2.3 Dobrych Praktyk 2021.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Alexey Petrov	Nie spełnia kryteriów niezależności
Anna Jõemets	Nie spełnia kryteriów niezależności
Sergiusz Pietrosz	Nie spełnia kryteriów niezależności
Maciej Grabowski	Spełnia kryteria niezależności
Dariusz Krawczyk	Spełnia kryteria niezależności

Poszczególni członkowie Rady Nadzorczej posiadają wiedzę i doświadczenie z zakresu branży, w której działa Spółka, a także posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

W składzie Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu następujące osoby spełniają kryteria niezależności: Maciej Grabowski i Dariusz Krawczyk. Osoby te nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Radzie Nadzorczej nie są

znane związki lub okoliczności, które mogłyby wpływać na zakwestionowanie niezależności tych osób, w związku z czym według oceny Rady Nadzorczej wymóg niezależności większości członków Komitetu Audytu jest spełniony.

Skład Rady Nadzorczej zapewniał jednocześnie należyłą różnorodność w kontekście takich obszarów jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe. Życiorysy zawodowe członków Rady Nadzorczej są zamieszczone na stronie internetowej Spółki.

Spółka nie posiada sformalizowanego dokumentu w postaci polityki różnorodności wobec Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Najważniejszym kryterium wyboru członków organów Spółki są kompetencje członków zarządu oraz rady nadzorczej. Niezależnie od tego, Spółka stara się realizować zasadę zróżnicowania składu w organach Spółki. Zasada zróżnicowania ma zapewnić odpowiedni dobór członków organów Spółki w sposób umożliwiający dotarcie do szerokiego zestawu cech i kompetencji, aby pozyskać różne punkty widzenia i doświadczenia, wiedzy i umiejętności, adekwatnych do stanowiska, gwarantujących wydawanie przez członków organów niezależnych opinii i rozsądnych decyzji w całym zakresie działalności Spółki.

W odniesieniu do członków Rady Nadzorczej Spółka dąży do osiągnięcia równowagi w zakresie reprezentowania płci w składzie Rady Nadzorczej, a co najmniej osiągnięcia minimalnego udziału mniejszości ze względu na płeć na poziomie 30%. W części okresu sprawozdawczego, tj. do dnia 28 czerwca 2023r., warunek ten był spełniony z uwagi na obecność dwóch kobiet w pięcioosobowym składzie Rady Nadzorczej.

### **1.3. Informacja o istotnych zagadnieniach, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza**

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza prowadziła działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Rady, które odbywały się w zależności od potrzeb. Ze względu na rozproszenie członków Rady na terenie kilku państw, Rada Nadzorcza obradowała przede wszystkim przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość za pomocą łączy internetowych z wykorzystaniem aplikacji Teams.

Wszystkie posiedzenia były protokołowane, a podejmowane przez Radę Nadzorczą decyzje miały formę uchwał. Rada Nadzorcza działała w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, postanowienia Statutu Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej oraz zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2021, sprawując stały nadzór nad działalnością Spółki RESBUD SE we wszystkich obszarach jej działania, a także rozpatrując zagadnienia i wnioski przedkładane na posiedzeniach Rady przez Zarząd Spółki. W ramach wykonywania swoich obowiązków Rada Nadzorcza pozyskiwała niezbędne informacje z dokumentów, prezentacji i pisemnych lub ustnych wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali od Zarządu Spółki regularne i pełne informacje o istotnych sprawach oraz o potencjalnych ryzykach związanych z prowadzoną działalnością i sposobach ich minimalizacji.

W okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia (w dniach: 25 maja 2023r., 30 sierpnia 2023r., 2 października 2023r. i 29 listopada 2023r.) i łącznie podjęła 26 uchwał, w tym 4 uchwały w trybie pisemnym (obiegowo).

**Tabela nr 4:** Główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2023 roku

#### Główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza

*W zakresie swoich kompetencji nadzoru nad bieżącą działalnością Spółki*

- ocena jednostkowego sprawozdania finansowego RESBUD SE za rok obrotowy 2022;
- ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RESBUD za rok obrotowy 2022;
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2022;
- ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za rok obrotowy 2022;
- opiniowanie śródrocznych i kwartalnych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej;
- opiniowanie projektów uchwał dla Walnego Zgromadzenia Spółki;
- przyjęcie Sprawozdania z działalności w roku 2022 (obejmującego sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2022, sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2022);
- przyjęcie sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej spółki RESBUD SE za rok 2022;
- wybór firmy audytorskiej i nadzór nad postępami prac audytora;
- powołanie Komitetu Audytu;
- zgoda na zawarcie transakcji nabycia i zbycia udziałów w ramach spółek z Grupy;
- nadzór nad czynnościami związanymi ze zmianą podmiotu świadczącego obsługę księgową Spółki;
- przyjęcie regulaminów i polityk dotyczących wewnętrznej organizacji Spółki i Grupy lub ograniczenia ich stosowania;



*W zakresie swoich kompetencji dotyczących Zarządu w zakresie nadzoru nad prawidłowością i efektywnością wydawania środków pieniężnych*

- bieżąca analiza sytuacji ekonomiczno-finansową Spółki;
- ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych;
- ocena racjonalności polityki w zakresie działalności sponsoringowej/charytatywnej;
- analiza i nadzór nad transakcjami nabycia i zbycia udziałów w ramach spółek z Grupy;

Rada Nadzorcza prowadziła bieżącą ocenę wyników finansowych uzyskiwanych przez Spółkę i Grupę RESBUD. Podstawą tej oceny były raporty finansowe przedstawiane cyklicznie przez Zarząd. W ramach raportów przedstawianych przez Członków Zarządu na każdym posiedzeniu, Rada Nadzorcza była na bieżąco informowana o najważniejszych wydarzeniach dotyczących Spółki i jej otoczenia, w tym o aktualnych prognozach makroekonomicznych i rynkowych oraz ich wpływie na gospodarkę, a także na działalność i wyniki finansowe oraz biznesowe Spółki i Grupy RESBUD.

Oprócz członków Rady w posiedzeniach stale uczestniczyli członkowie Zarządu, a także zaproszeni goście, referujący zagadnienia, za które merytorycznie odpowiadają.

Szczegółowy opis czynności podejmowanych przez Radę Nadzorczą w 2023r. znajduje się w protokołach z posiedzeń Rady Nadzorczej, które wraz z podjętymi chwałami są przechowywane w siedzibie Spółki.

#### **1.4. Informacja o działalności Komitetu Audytu w 2023 roku**

Komitet Audytu Rady Nadzorczej RESBUD SE z siedzibą w Modlnicze został powołany Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 30 sierpnia 2023r. Do tego dnia funkcje Komitetu Audytu, na mocy Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia RESBUD SE z dnia 12 września 2022 roku, pełniła Rada Nadzorcza Spółki.

Termin powołania Komitetu Audytu podyktowany był koniecznością uzupełnienia składu Rady Nadzorczej o członków spełniających kryteria niezależności wskazane w Ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, którym Spółka nie podlegała przed przeniesieniem siedziby z Estonii do Polski (czyli przed dniem 29 grudnia 2022r.).

Zgodnie z wymienioną Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30 sierpnia 2023r., w skład Komitetu Audytu zostali powołani:

- Pan Dariusz Krawczyk - Przewodniczący Komitetu
- Pan Maciej Grabowski - Członek Komitetu (spełnia kryteria niezależności)
- Pan Alexey Petrov - Członek Komitetu (spełnia kryteria niezależności)

W okresie od dnia 30 sierpnia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023r., jak również po zamknięciu okresu sprawozdawczego do dnia przyjęcia niniejszego sprawozdania, skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Komitet Audytu wykonywał powierzone mu zadania w zgodzie z Ustawą z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i Regulaminem Komitetu Audytu oraz z uwzględnieniem zasad określonych w załączniku do Uchwały nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej GPW z dnia 29 marca 2021 roku "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021".

Komitet Audytu w okresie objętym sprawozdaniem na bieżąco współpracował z Zarządem Spółki i firmą prowadzącą obsługę finansowo-księgową. Komitet miał również bieżący kontakt z audytorem – Firmą Audytorska INTERFIN sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Na swoje posiedzenia zapraszał członków Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki oraz przedstawiciela firmy prowadzącej obsługę finansowo-księgową.

W roku obrotowym 2023 także Rada Nadzorcza (pełniącą do dnia 30 sierpnia 2023r. funkcje Komitetu Audytu) na bieżąco monitorowała prawidłowość sporządzenia przez Spółkę jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 rok.

W okresie objętym sprawozdaniem Komitet Audytu odbył 2 posiedzenia. Bieżąca praca Komitetu oraz posiedzeń w znaczącym zakresie odbywała się za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość w ramach telekonferencji. Rekomendacje oraz oceny Komitet przyjmował w formie uchwał, które przekazywane były Radzie Nadzorczej i Zarządowi Spółki. Podejmowane przez Komitet zagadnienia były dokumentowane w protokołach z posiedzeń.

W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonowały inne komitety, w tym komitet ds. wynagrodzeń oraz nominacji. W ocenie Rady Nadzorczej wielkość Spółki i obecny etap rozwoju jej działalności nie skutkowały koniecznością wyodrębnienia dodatkowych organów w tym zakresie.

### **1.5. Samoocena pracy Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza RESBUD SE sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Poza tym przy wykonaniu swoich obowiązków członkowie Rady Nadzorczej kierowali się zasadami określonymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej charakteryzują się zarówno doświadczeniem zawodowym na wysokim poziomie przygotowania zawodowego, jak i odpowiednim przygotowaniem merytorycznym, niezbędnym do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Każdy członek Rady Nadzorczej dokładał należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków, wykorzystując przy tym swoją najlepszą wiedzę i doświadczenie z zakresu prowadzenia i nadzorowania spółek prawa handlowego. Zarówno zaangażowanie poszczególnych członków Rady Nadzorczej, jak i

sprawna organizacja pozwoliły Radzie Nadzorczej na skuteczne wywiązanie się ze swoich zadań, kierując się przy tym interesem Spółki.

Liczba i czas trwania posiedzeń, a także dostęp do zasobów były wystarczające, aby umożliwić Radzie Nadzorczej wywiązywanie się w pełni z jej obowiązków, a dokumenty opracowywane dla Rady Nadzorczej zawierały istotne informacje i były przygotowywane na spotkania z odpowiednim wyprzedzeniem.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku obrotowym 2023. Członkowie Rady Nadzorczej zapewniają, iż dołożyli wszelkich starań, aby powierzone im obowiązki sprawowania stałego nadzoru nad działalnością Spółki wykonywali należycie oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami, Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej.

W ocenie Rady Nadzorczej, Statut Spółki oraz inne regulacje wewnętrzne, zapewniają pełne i adekwatne wypełnianie przez Radę Nadzorczą jej funkcji nadzorczych.

## **2. OCENA JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2023 ROK**

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki RESBUD SE oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RESBUD za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku zostało przeprowadzone przez biegłych rewidentów z Firmy Audytorskiej INTERFIN Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Radzikowskiego 27/03, która jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 529 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce. W imieniu INTERFIN Sp. z o.o. badaniem sprawozdania finansowego Spółki i Grupy RESBUD kierowała Dorota Żoła – biegły rewident, nr ewidencyjny 12648.

Firma Audytorska INTERFIN Sp. z o.o. została wybrana w dniu 5 stycznia 2023 roku do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku przez Radę Nadzorczą.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej na bieżąco współpracował z firmą audytorską. W ramach posiedzeń Komitetu oraz jego prac roboczych były dyskutowane najistotniejsze tematy związane ze strategią badania rocznych sprawozdań finansowych, ich szczegółowego zakresu, progów istotności, a także rekomendacje audytora. W spotkaniach Komitetu Audytu z przedstawicielami firmy audytorskiej i podmiotu świadczącego usługi księgowe brali również udział członkowie Zarządu. Zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach z 11 maja 2017r., firma audytorska złożyła do Komitetu Audytu Sprawozdania dodatkowe z badania rocznego sprawozdania finansowego oraz z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok. Raporty te zostały przez Komitet Audytu przyjęte i przedstawione Radzie Nadzorczej Spółki.

## 2.1. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego RESBUD SE za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

Rada Nadzorcza Spółki na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych dokonała badania i oceny następujących dokumentów:

- sprawozdania z **całkowitych dochodów** Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023r. wykazującego zysk netto w wysokości 15.871.980 złotych
- sprawozdania z **sytuacji finansowej** sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 176.826.893 złotych
- sprawozdania z **przepływów pieniężnych** za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023r. wykazującego zmniejszenie się stanu środków pieniężnych netto o kwotę 86.757 złotych
- sprawozdania ze **zmian w kapitale własnym** za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023r. wykazującego na utrzymanie kapitału własnego w niezmienionej w porównaniu do dnia 31 grudnia 2022 r. kwocie 159.300.860 złotych
- dodatkowych not objaśniających
- informacji zawierającej opis przyjętych zasad rachunkowości

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze:

- 1) sprawozdaniem finansowym Spółki za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku,
- 2) sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za 2023 rok, oraz ze
- 3) sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta Firmy Audytorskiej INTERFIN Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki,

pozytywnie ocenia w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki RESBUD SE za rok obrotowy 2023.

Poprawność sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023r. co do wymienionych kryteriów nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w sprawozdaniu biegłego rewidenta – Firmy Audytorskiej INTERFIN Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

Biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdania finansowego wydali pozytywną opinię do przedłożonego jednostkowego sprawozdania finansowego, stwierdzając, że sprawozdanie przedstawia w sposób rzetelny i jasny informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2023r.

Rada Nadzorcza dokonała analizy i omówienia wyżej wskazanych dokumentów podczas posiedzenia jakie miało miejsce w dniu 26 kwietnia 2024 roku. Zapoznała się także z wnioskami i sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu dotyczącymi jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2023 rok, zgodnie z którymi dane liczbowe i objaśnienia słowne, przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki w badanym okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 31 grudnia 2023 roku.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem biegłego rewidenta, opinią Komitetu Audytu, a także po wnikliwym rozpatrzeniu wskazanych dokumentów ocenia, że jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2023 nie budzi zastrzeżeń, wobec zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

## 2.2. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RESBUD za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku

Rada Nadzorcza Spółki na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych dokonała badania i oceny następujących dokumentów:

- skonsolidowanego sprawozdania z **całkowitych dochodów** za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023r. wykazującego zysk netto w wysokości 23.069.000 zł
- skonsolidowanego sprawozdania z **sytuacji finansowej** sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 447.810.000 złotych
- skonsolidowanego **sprawozdania z przepływów pieniężnych** za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023r. wykazującego zwiększenie się stanu środków pieniężnych netto o kwotę 6.657.000 złotych
- skonsolidowanego sprawozdania **ze zmian w kapitale własnym** za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023r. wykazującego na utrzymanie kapitału własnego w niezmienionej w porównaniu do dnia 31 grudnia 2022 r. kwocie 159.301.000 złotych
- dodatkowych not objaśniających

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze:

- 1) skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 roku,
- 2) sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za 2023 rok, oraz ze
- 3) sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta Firmy Audytorskiej INTERFIN Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej,

pozytywnie ocenia w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RESBUD za rok obrotowy 2023.

Poprawność sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy RESBUD za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023r. co do wymienionych kryteriów nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w sprawozdaniu biegłego rewidenta – Firmy Audytorskiej INTERFIN Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Sprawozdanie jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki, jako jednostki dominującej.

Zdaniem Rady Nadzorczej, zbadane sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawiają rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej RESBUD na dzień 31 grudnia 2023 roku, jak też ich wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku,
- sporządzone zostały zgodnie z międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi

interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

- prezentują dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz.U. 2018 poz. 757),
- są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdań finansowych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

### 2.3. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2023 roku

Mając na uwadze treść §71 pkt 8. Rozporządzenia z dnia 29 marca 2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) (Dz.U. z 2018r. poz. 757 ze zm.), roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz roczne sprawozdanie Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej zostały sporządzone w formie jednego dokumentu.

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki RESBUD SE i Grupy Kapitałowej RESBUD w roku 2023 i stwierdziła, że powyższe sprawozdanie jest zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, tym samym postanowiła je zatwierdzić.

Oceniając przedstawione sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2023 Rada stanęła na stanowisku, że w sposób rzetelny odzwierciedla ono działalność Spółki i Grupy w ocenianym okresie, a także sytuację rozwojową tych podmiotów. Zarząd wnikliwie przedstawił sytuację zarówno finansową, jak i rynkową spółki dominującej oraz spółek zależnych. Z uwagi na istotne zmiany, jakie zaszły w 2023 roku w strukturze Grupy, konieczne stało się wnikliwe zbadanie warunków, na jakich doszło do zmian podmiotowych w obrębie Grupy. Skomplikowany charakter przekształceń oraz istotne dla funkcjonowania Grupy rozliczenia finansowe z tym związane, zostały poprzedzone analizami oraz dokumentami specjalistycznych podmiotów, które o opinii Rady Nadzorczej nie budzą wątpliwości i zostały przez Zarząd właściwie powołane dla uzasadnienia podjętych działań.

Ponadto w opinii Rady Nadzorczej przedłożone sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy za rok 2023 w zakresie finansowym jest zgodne ze zbadanymi przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdaniami finansowymi.

Biegli rewidenci uznali, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniach finansowych, ponadto biegli nie stwierdzili istotnych zniekształceń. W konsekwencji można uznać, że zawarta w sprawozdaniu biegłych opinia wskazuje, że sprawozdanie z działalności uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...).

Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu odstępuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno-finansowych, uznając, że wyżej wymienione wyniki zostały szczegółowo i kompetentnie przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i Grupy w 2023 roku.

Rada Nadzorcza nie zgłasza uwag i zastrzeżeń do sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej RESBUD oraz wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2023 roku.

### **3. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU SPÓŁKI W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY 2023**

Rada Nadzorcza Spółki na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny przedłożonego jej wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2023 w wysokości 15.871.980 złotych i jego przeznaczenia na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Uwzględniając analizę sytuacji i perspektyw rozwoju Spółki, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za 2023 rok oraz treścią sprawozdania biegłego rewidenta z badania tego sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedstawione jej przez Zarząd stanowisko uzasadniające przedmiotowy wniosek i postanowiła go rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

### **4. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W UJĘCIU SKONSOLIDOWANYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ADEKWATNOŚCI I SKUTECZNOŚCI STOSOWANYCH SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, ZAPEWNIENIA ZGODNOŚCI DZIAŁALNOŚCI Z NORMAMI LUB MAJĄCYMI ZASTOSOWANIE PRAKTYKAMI (COMPLIANCE) ORAZ AUDYTU WEWNĘTRZNEGO**

#### **4.1. Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym w roku obrotowym 2023**

Rada Nadzorcza ocenia, że RESBUD SE zarządzana jest prawidłowo i skutecznie. Zarząd Spółki w sposób konsekwentny i uporządkowany dążył do realizacji postawionych celów, co przyczyniło się do budowania wartości firmy. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu Spółki w roku 2023.

W roku 2023 kontynuowana była realizacja przyjętej strategii rozwoju we wszystkich obszarach działalności. Szczególny nacisk położony został na dostosowanie wewnętrznych regulacji Spółki do wymogów informacyjnych i organizacyjnych stawianych podmiotom zainteresowania publicznego oraz zmiany w zakresie struktury grupy kapitałowej ukierunkowane na wyłącznie z niej kapitału rosyjskiego, co zostało osiągnięte.

W 2023 roku odnotowano znaczący wzrost produkcji w branży produkcji mieszanek mineralno-asfaltowych i betonów, co przełożyło się na wzrost sprzedaży produktów spółki Uniwersim o 65 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dobra koniunktura utrzymywała się także na rynkach zagranicznych, w segmentach działalności pozostałych spółek zależnych grupy. Elektrqishloqqurilish JSC, uzbecka spółka z branży elektroenergetycznej, tylko od przejścia przez Grupę RESBUD jej pakietu kontrolnego we wrześniu 2023 roku zawarła kontrakty na kwotę blisko 9 mln USD,



zaś łączna wartość podpisanych w ubiegłym roku przez Elektriqshloqqurilish JSC umów przekroczyła 21 mln USD.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki do największych, przyszłych czynników ryzyka należy zaliczyć okoliczności występujące na poziomie Grupy Kapitałowej, takich jak: sytuacja geopolityczna i makroekonomiczna w Europie (w tym w szczególności obecny konflikt zbrojny w Ukrainie), relacja pomiędzy cenami zakupu surowców a cenami sprzedaży, oraz wzrost kosztów produkcji.

Oceniając sytuację RESBUD SE Rada Nadzorcza wskazuje, iż w roku obrotowym 2023, nie wystąpiły zdarzenia powodujące zagrożenie kontynuacji działalności. Także zdolność Spółki do regulowania zobowiązań w 2023 roku nie była zagrożona.

**Tabela nr 5:** Istotne przedsięwzięcia realizowane przez Spółkę w 2023 roku

#### Istotne przedsięwzięcia realizowane w 2023 roku

- zmiana depozytu macierzystego dla akcji Spółki (z NASDAQ CSD na KDPW SA)
- dopuszczenia do obrotu giełdowego na GPW w Warszawie 78 873 421 akcji z tzw. emisji bonusowej (premiowej),
- powołanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki,
- finalizacja transakcji sprzedaży rosyjskiej spółki zależnej Energokomplekt OOO
- nabycie w ramach Grupy pakietu kontrolnego uzbeckiej spółki z branży elektroenergetycznej - Elektriqshloqqurilish JSC

#### 4.2. Ocena systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego

Rada Nadzorcza dokonała oceny skuteczności tych systemów, zwłaszcza dotyczących raportowania finansowego i działalności operacyjnej. Niniejsza ocena została przeprowadzona w wyniku m.in. weryfikacji i omawiania przez Komitet Audytu Spółki raportów, sprawozdań oraz informacji przedstawianych przez Zarząd, informacji Zarządu na temat oceny funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oraz ustaleń dokonanych przez biegłego rewidenta, w tym przedstawionych w ramach omawiania sprawozdania z badania sprawozdań finansowych.

W RESBUD SE kontrola wewnętrzna prowadzona jest na bieżąco w procesie zarządzania Spółką. Kontrola wewnętrzna sprawowana jest w ramach struktur organizacyjnych, a ponadto przez Zarząd oraz wspierana przez Radę Nadzorczą i Komitet Audytu. Wszystkie jednostki zaangażowane w system kontroli wewnętrznej wypełniają swoje obowiązki zgodnie ze stosownymi przepisami prawa w celu zapewnienia właściwego poziomu bezpieczeństwa działalności Spółki.

Za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. W zakresie sprawozdawczości finansowej, jednym z podstawowych elementów kontroli procesu sporządzania i poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego. Półroczne i roczne sprawozdania



finansowe RESBUD SE oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej RESBUD poddawane są audytowi dokonywanemu przez biegłego rewidenta wybieranego przez Radę Nadzorczą. Sprawozdania Spółki za 2023 rok były audytowane przez Firmę Audytorską INTERFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie.

Należy podkreślić, iż zadania z zakresu monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, wykonywane są również przez Komitet Audytu. Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym otrzymywała bezpośrednio lub za pośrednictwem Komitetu Audytu informacje i raporty pochodzące odpowiednio od Zarządu Spółki lub biegłego rewidenta.

Nadzór nad zgodnością działalności z prawem (compliance) poszczególnych jednostek organizacyjnych RESBUD SE jest sprawowany przez osoby odpowiedzialne za funkcjonowanie tych jednostek wspierane przez służby prawne i audytorskie w tych jednostkach. Ten system nie jest sformalizowany i funkcjonuje w oparciu o ogólne zasady formalne i prawne.

W związku z brakiem organizacyjnego wyodrębnienia zarządzającego audytem wewnętrznym, w wyniku przeprowadzonej własnej oceny sytuacji, Rada Nadzorcza zgodziła się ze stanowiskiem Zarządu, że na chwilę obecną nie istnieje konieczność powołania odrębnej funkcji zarządzającego audytem wewnętrznym w Spółce.

W opinii Rady Nadzorczej systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance funkcjonują prawidłowo, są skuteczne i adekwatne do skali i rodzaju prowadzonej działalności oraz realizowane w sposób zgodny z obowiązującym prawem. W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje ich funkcjonowanie w Spółce.

Niezależnie od powyższego, Rada Nadzorcza stoi na stanowisku, iż w kontekście zmieniającego się otoczenia rynkowego i prawnego systemy te powinny być stale udoskonalane. W tym celu, już po zakończeniu bieżącego okresu sprawozdawczego, Spółka zleciła przygotowanie (a odpowiednio też aktualizację) i wdrożenie adekwatnych dla zakresu i charakteru jej działalności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w zakresie optymalizującym dostosowanie tych systemów do bieżących wymagań. Zakończenie procesu wdrożenia zmian planowane jest na koniec 2024 roku.

## **5. OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH, O KTÓRYCH MOWA W ART. 380<sup>1</sup> KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH**

W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd należycie realizował obowiązek udzielania informacji, o którym mowa w art. 380<sup>1</sup> kodeksu spółek handlowych.

Rada nadzorcza, wskazuje w szczególności, że:

- a) była informowana o uchwałach Zarządu i ich przedmiocie,
- b) była informowana o sytuacji Spółki, w tym zakresie jej majątku, a także o istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym, kadrowym,

- c) była informowana o postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, ze wskazaniem na odstępstwa od wcześniej wyznaczonych kierunków, wraz z uzasadnieniem,
- d) była informowana o transakcjach oraz innych zdarzeniach i okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym na jej rentowność lub płynność,
- e) była informowana o zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji, jeśli te zmiany istotnie wpływały lub mogły wpływać na sytuację Spółki.

#### **6. OCENA SPOSOBU SPORZĄDZANIA LUB PRZEKAZYWANIA RADZIE NADZORCZEJ PRZEZ ZARZĄD INFORMACJI, DOKUMENTÓW, SPRAWOZDAŃ LUB WYJAŚNIEŃ ZAŻĄDANYCH W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382 § 4 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH**

W oparciu o przekazywane przez Zarząd informacje, dokumenty, sprawozdania i wyjaśnienia oraz na podstawie posiadanych informacji oraz wiedzy na temat sposobu sporządzania oraz przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień, Rada Nadzorcza nie stwierdziła naruszeń w sporządzaniu bądź terminowości ich przekazywania. W ocenie Rady Nadzorczej informacje, dokumenty, sprawozdania i wyjaśnienia przedstawiane były w 2023 r. w sposób klarowny i zawierały istotnie dane.

Dodatkowo, na mocy uchwały nr 1/11/2023 z dnia 29 listopada 2023r. Rada Nadzorcza postanowiła o dopuszczalności przekazywania jej przez Zarząd informacji, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> §1 i §2 kodeksu spółek handlowych w formie ustnej, tj. poprzez ich zreferowanie przez członka Zarządu na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Wobec powyższego, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd żądanych informacji, dokumentów, sprawozdań i wyjaśnień.

#### **7. INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU WSZYSTKICH BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382<sup>1</sup> KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH**

Obowiązek zawarcia tej informacji w sprawozdaniu Rady Nadzorczej związany jest z art. 382<sup>1</sup> kodeksu spółek handlowych, umożliwiającym Radzie Nadzorczej podjęcie uchwały w sprawie zbadania na koszt Spółki określonej sprawy dotyczącej działalności Spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę (tzw. doradcę rady nadzorczej). Nadto, zgodnie z powołanym przepisem doradca Rady Nadzorczej może zostać wybrany również w celu przygotowania określonych analiz oraz opinii.

W roku obrotowym 2023 Rada Nadzorcza RESBUD SE nie skorzystała z możliwości powołania doradcy rady nadzorczej, a w konsekwencji nie zaistniały jakiegokolwiek koszty z tego tytułu.

## 8. OCENA STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. ORAZ W PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

### 8.1. Ocena stosowania zasad ładu korporacyjnego

W celu dokonania oceny Rada Nadzorcza zapoznała się z:

- opublikowaną przez Spółkę Informacją na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 (Raport EBI)
- Raportem w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w RESBUD SE w 2023 roku
- oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zawartym w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i Grupy kapitałowej w 2023 roku
- zakresem informacji dotyczących ładu korporacyjnego zamieszczonych na stronie internetowej Spółki, oraz

przeprowadziła analizę i oceniła czy informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego są zgodne ze stanem faktycznym, wyczerpujące, merytoryczne oraz spójne.

W 2023 roku Spółka podlegała zasadom ładu korporacyjnego opisanym w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021. Zgodnie z Informacją dotyczącą stanu stosowania dobrych praktyk spółek notowanych na GPW z dnia 24 kwietnia 2023 roku, Spółka przyjęła do stosowania wszystkie zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” z wyłączeniem 8-miu zasad. Zarząd podjął decyzję, iż nie będą stosowane rekomendacje i zasady Dobrych Praktyk 2021 w zakresie punktów: 1.3.1., 1.4., 1.4.1., 1.4.2., 1.5., 1.6., 2.3. i 4.11.

Dążąc do pełniejszej realizacji stosowania rekomendacji i zasad z zakresu dobrych praktyk, Spółka już w sierpniu 2023 roku wdrożyła do stosowania zasadę 2.3, oraz ponownie zweryfikowała zakres stosowania niektórych z nich.

Mając na uwadze powyższe, Spółka opublikowała w dniu 11 kwietnia 2024 r., za pośrednictwem systemu EBI, zaktualizowaną Informację dotyczącą stanu stosowania dobrych praktyk spółek notowanych na GPW zawierającą szczegółowe informacje na temat stosowania, bądź nie stosowania poszczególnych zasad zawartych w Zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 oraz dodatkowe wyjaśnienia w zakresie niektórych zasad.

Treść Informacji dostępna jest na jej stronie internetowej: <https://resbud.pl/lad-korporacyjny/> w zakładce: Relacje inwestorskie.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 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, Spółka zobowiązana jest w rocznym raporcie okresowym zawrzeć, stanowiące wyodrębnioną część tego sprawozdania, oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego. Oświadczenia ma zawierać elementy wskazane w § 70 ust. 6 pkt 5 ww. Rozporządzenia. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i Grupy w 2023

roku zawiera wszystkie elementy wymagane Rozporządzeniem Ministra Finansów. W opinii Rady Nadzorczej w sposób szczegółowy i rzetelny opisuje zagadnienia z zakresu ładu korporacyjnego.

Zgodnie z Zaleceniem Komisji Europejskiej z dnia 9 kwietnia 2014 roku w sprawie jakości sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego (2014/208/UE), w Oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2023 roku przedstawiony jest komentarz dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w odniesieniu do zagadnień mających największe znaczenie dla akcjonariuszy. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zarówno zakres stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę, jak i sposób wypełniania przez Spółkę w 2023 roku obowiązków informacyjnych, dotyczących zasad ładu korporacyjnego.

## **8.2. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych**

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę ciężących na niej obowiązków informacyjnych w 2023 roku.

Spółka, stosując się do obowiązków określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, w sposób rzetelny oraz wyczerpujący w drodze publikacji raportów bieżących i okresowych z wykorzystaniem systemu ESPI, przekazywała w roku 2023 informacje o wszystkich istotnych zdarzeniach dotyczących Spółki oraz Grupy kapitałowej.

Spółka prowadziła także sprawną komunikację z uczestnikami rynku kapitałowego, rzetelnie informując o sprawach jej dotyczących. W tym celu spółka wykorzystywała różnorodne narzędzia i formy porozumiewania się, przede wszystkim korporacyjną stronę internetową <https://resbud.pl/>, na której zamieszczała wszelkie informacje istotne dla inwestorów. Spółka przekazywała także informacyjne do publicznej wiadomości wykorzystując media branżowe i kanały społecznościowe.

Rada Nadzorcza jest zdania, że polityka informacyjna realizowana przez Spółkę, jest zgodna z obowiązującymi przepisami prawa oraz zapewnia należyty dostęp do wszelkich istotnych informacji o Spółce i jej działalności.

## **9. OCENA ZASADNOŚCI WYDATKÓW NA WSPIERANIE KULTURY, SPORTU, INSTYTUCJI CHARYTATYWNYCH, MEDIÓW, ORGANIZACJI SPOŁECZNYCH, ZWIĄZKÓW ZAWODOWYCH I ITP.**

Spółka nie prowadziła działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze w roku 2023. Było to podyktowane potrzebą wydatkowania środków pozyskiwanych przez Spółkę na jej cele biznesowe.

## 10. WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z przedstawionymi sprawozdaniami finansowymi, opiniami biegłego rewidenta, informacjami i wyjaśnieniami uzyskanymi od Zarządu Spółki oraz mając na względzie ich pozytywne oceny, **wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:**

- 1) zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego Spółki RESBUD SE za rok obrotowy 2023;
- 2) zatwierdzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RESBUD za 2023 rok;
- 3) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy za rok obrotowy 2023;
- 4) przyjęcie wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za rok 2023 w wysokości 15.871.980 złotych i jego przeznaczenia na pokrycie strat z lat ubiegłych

i tym samym podjęcie uchwał o treści wskazanej powyżej.

Ponadto, wobec pozytywnej oceny działalności Zarządu Spółki, w szczególności w zakresie zrealizowanych zadań gospodarczych, Rada Nadzorcza **wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o** udzielenie członkom Zarządu RESBUD SE absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2023 roku:

- Panu Krzysztofowi Długoszowi za okres: od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku,
- Pani Joannie Dyja za okres: od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

i podjęcie uchwał w powyższym zakresie.

Rada Nadzorcza **zwraca się także do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem** o udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej RESBUD SE z wykonania obowiązków w 2023 roku:

- Panu Alexeyowi Petrov za okres: od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku,
- Pani Annie Jõemets za okres: od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku
- Panu Sergiuszowi Pietroszowi za okres: od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku,
- Panu Maciejowi Grabowskiemu za okres: od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku,
- Pani Agacie Nowickiej za okres: od 1 stycznia 2023 roku do 28 czerwca 2023 roku
- Panu Dariuszowi Krawczykowi za okres: od 28 czerwca 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

i podjęcie uchwał w powyższym zakresie.

Dnia, 29.05.2024r.

Alexey Petrov \_\_\_\_\_

Sergiusz Pietrosz \_\_\_\_\_

Anna Jõemets \_\_\_\_\_

Dariusz Krawczyk \_\_\_\_\_

Maciej Grabowski \_\_\_\_\_