

**ERBUD S.A.**

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ  
ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2018 ROKU  
DO DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

## I. Skład Rady Nadzorczej

W dniach od 01 stycznia 2018 roku do 17 maja 2018 roku Rada Nadzorcza ERBUD S.A. działała w składzie:

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

W dniu 18 maja 2018 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ERBUD SA powołało Radę Nadzorczą ERBUD SA na nową, wspólną, trzyletnią kadencję w składzie:

- Udo Berner – Przewodniczący,
- Gabriel Główka – Wiceprzewodniczący,
- Albert Dürr – Członek Rady,
- Michał Otto – Członek Rady,
- Janusz Reiter – Członek Rady,
- Piotr Kaczmarek – Członek Rady.

W ramach Rady Nadzorczej ERBUD S.A. działają dwa Komitety, tj.:

1. **Komitet Audytu**, który w dniach od 01 stycznia 2018 roku do dnia 28 maja 2018 roku działał w składzie:

- Gabriel Główka – Przewodniczący,
- Albert Dürr – Członek Komitetu,
- Michał Otto – Członek Komitetu.

W dniu 29.05.2018 roku uchwałą nr 19/2018 Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu na nową wspólną 3-letnią kadencję w składzie:

- Michał Otto - Przewodniczący (niezależny Członek KA, w KA od 28.04.2016 r.),
- Gabriel Główka - Członek Komitetu (zależny Członek KA, w KA od 15.11.2006 r.),
- Janusz Reiter - Członek Komitetu (niezależny Członek KA, w KA od 29.05.2018 r.).

Następnie w dniu 03.12.2018 r. Rada Nadzorcza ERBUD SA uchwałą nr 49/2018 powołała czwartego Członka Komitetu Audytu, tj.

- Piotr Kaczmarek - Członek Komitetu (niezależny Członek KA, w KA od 03.12.2018 r.).

2. **Komitet Wynagrodzeń** w dniach od 01 stycznia 2018 do dnia 28 maja 2018 roku funkcjonował następującym w składzie:

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

W dniu 29.05.2018 roku uchwałą nr 20/2018 Rada Nadzorcza powołała Komitet Wynagrodzeń na nową wspólną 3-letnią kadencję w składzie:

- Udo Berner - Przewodniczący
- Michał Otto - Członek Komitetu
- Janusz Reiter - Członek Komitetu

W Komitecie Audytu Spółki Pan Michał Otto, Pan Janusz Reiter, Pan Piotr Kaczmarek oraz Pan Gabriel Główka (do 14.11.2018 roku) spełniają kryteria niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy o Biegłych Rewidentach. Ponadto, Pan Gabriel Główka spełnia warunki Ustawy o Biegłych Rewidentach dotyczące posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Pan Gabriel Główka ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie, Wydział Ekonomiki Produkcji, specjalność ekonomika budownictwa i inwestycji. O posiadanej w tym zakresie wiedzy świadczy ponadto uzyskanie stopnia naukowego doktora habilitowanego. To najwyższy stopień naukowy nadawany jest w dziedzinie nauk ekonomicznych w następujących dyscyplinach: ekonomii, towaroznawstwa, nauk o zarządzaniu i finansach. Uzyskanie stopnia doktora habilitowanego w dyscyplinie finanse jest potwierdzeniem wiedzy w szerokim obszarze finansów, w tym również w zakresie weryfikacji finansowej przedsiębiorstw, oceny ich kondycji finansowej etc. O posiadanych kompetencjach świadczy doświadczenie Pana Gabriela Głównki zdobyte m.in.: (i) w wydziale Kredytów w ING Banku Śląskim, (ii) w ING Banku Śląskim, gdzie kierował (w charakterze przewodniczącego) Komitetem Kredytowym Regionu Warszawskiego tego Banku. Najważniejszym zadaniem Komitetu była ocena i weryfikacja zdolności finansowej przedsiębiorstw do zaciągania zobowiązań kredytowych i podejmowanie decyzji o udzieleniu im kredytów obrotowych oraz inwestycyjnych, (iii) przy pełnieniu funkcji prezesa Zarządu Śląskiego Banku Hipotecznego - później ING Banku Hipotecznego, gdzie zarządzał finansami tego podmiotu gospodarczego- jako dyrektor finansowy, (iv) podczas pełnienia funkcji w Państwowej Komisji Kwalifikacyjnej d.s. szacowania wartości nieruchomości.

Warunki Ustawy o Biegłych Rewidentach dotyczące posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie branży w której działa Emitent posiada Pan Gabriel Główka. Pan Gabriel Główka ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie, Wydział Ekonomiki Produkcji, specjalność ekonomika budownictwa i inwestycji. Od ponad 30 lat jest pracownikiem naukowym i wykładowcą w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie – obecnie w Instytucie Finansów Korporacji i Inwestycji, w Zakładzie Inwestycji i Nieruchomości. W latach 2002-2004 oraz ponownie od 2009 roku jest członkiem Państwowej Komisji Kwalifikacyjnej – Podkomisji ds. szacowania nieruchomości. W konsekwencji Emitent spełnia wymogi, o których mowa w art. 129 ust. 1,3 i 5 Ustawy o Biegłych Rewidentach.

W 2018 roku Komitet Audytu odbył 4 posiedzenia zwołane przez Przewodniczącego Komitetu Audytu, w których umożliwiony był udział pozostałych Członków Rady Nadzorczej. Ponadto w sierpniu 2018 roku odbyło się spotkanie Komitetu Audytu z Zarządem ERBUD SA w związku z planowaniem ogłoszenia straty przez spółkę wykazywaną w sprawozdaniu jednostkowym oraz skonsolidowanym za I półrocze 2018 roku. Przedmiotem spotkania było monitorowanie sytuacji spółki z instytucjami finansowymi oraz przygotowanie rekomendacji dla Zarządu dotyczącej wzmożenia procedur mających wpływ na lepszą kontrolę ryzyka (wzmoczona aktywność Audytu i kontroli wewnętrznej oraz Działu Prawnego).



Zależnymi Członkami Rady Nadzorczej ERBUD SA są :

Pan Udo Berner oraz Pan Albert Dürr (reprezentujący akcjonariusza Wolff & Müller Baubeteiligungen GmbH & Co. KG oraz Wolff & Müller Holding GmbH & Co. KG) oraz Pan Gabriel Główka (od 15.11.2018 roku).

## II. Działalność Rady Nadzorczej

W okresie od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku odbyło się 5 posiedzeń Rady Nadzorczej ERBUD S.A. (21.03.2018, 18.05.2018, 29.05.2018, 07.09.2018, 03.12.2018) oraz 4 posiedzenia Komitetu Audytu (w dniach: 21.03.2018, 22.06.2018, 27.08.2018 oraz 30.11.2018).

Podczas posiedzeń Rady Nadzorczej w 2018 roku, Rada Nadzorcza zapoznawała się bieżącymi wynikami finansowymi oraz bieżącą działalnością Spółki, jak również działalnością Grupy ERBUD w zakresie strategii Grupy ERBUD na lata 2019 - 2023.

Rada Nadzorcza ponadto aktywnie uczestniczyła w opracowaniu programu naprawczego w związku z opublikowaną na 30 czerwca 2018 roku stratą operacyjną w wysokości 40 mln zł oraz zapoznawała się z zakładanym przez Zarząd Spółki budżetem spółki na rok 2019.

W ramach analizy praktyk i procedur określonych w Ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089), Komitet Audytu, działając na podstawie art. 130 ust. 1 pkt 4) w/w Ustawy podjął w 2018 roku uchwałę w sprawie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażenia zgody na świadczenie przez biegłego rewidenta dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce, tj. usług przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2018 r.

29 maja 2018 roku Rada Nadzorcza powołała Zarząd ERBUD SA na kolejną wspólną trzyletnią kadencję w składzie:

Dariusz Grzeszczak – Członek Zarządu  
Józef Zubelewicz – Członek Zarządu  
Agnieszka Głowacka – Członek Zarządu.

W 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła 52 uchwały, tak na posiedzeniach, jak i w trybie obiegowym.

Uchwały Rady Nadzorczej dotyczyły głównie wyrażenia zgody na :

1. Nabycie 100% udziałów w firmie IVT Weiner + Reimann GmbH wraz z IVT Mezenbach GmbH;
2. Założenie spółki JVWMER Matoc sp. z o. o;
3. Odnawianie linii kredytowo gwarancyjnych (oraz zawieranie nowych);
4. Powołanie Zarządu ERBUD SA na kolejną wspólną trzyletnią kadencję;
5. Powołanie Członków Komitetu Audytu na nową wspólną trzyletnią kadencję;
6. 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;
7. Rozpatrzenie i zaopiniowanie wniosku dot. przeznaczenia zysku i wypłaty dywidendy za 2017 rok;
8. Zaopiniowanie sprawozdania Zarządu do sprawozdania finansowego za 2017 rok;
9. Opiniowanie projektów uchwał WZA, w tym w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu spółki ERBUD S.A.;
10. Zatwierdzenie planu przerobu, wyniku operacyjnego oraz budżetu kosztów ogólnego Zarządu Spółki ERBUD S.A. na 2019 rok;

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



Istotne sprawy oraz wielkości liczbowe były analizowane i omawiane przez Komitet Audytu oraz 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.

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

Rada Nadzorcza potwierdza, że w Grupie ERBUD S.A. funkcjonuje komórka audytu i kontroli wewnętrznej, będąca w bezpośredniej podległości do Zarządu ERBUD SA.

Dział Audytu Wewnętrznego i Kontroli tworzą samodzielne stanowiska pracy skoncentrowane na planowaniu i koordynowaniu przedsięwzięć audytowych i kontrolnych.

Zadania Działu Audytu Wewnętrznego i Kontroli obejmują:

- Nadzór nad procesami przebiegającymi w przedsiębiorstwie w zakresie gospodarności, legalności, celowości, rzetelności, a także przejrzystości i jawności stosowanych rozwiązań.
- Identyfikację obszarów ryzyka oraz inicjację działań korygujących i zapobiegawczych w celu wyeliminowania nieprawidłowości mogących wystąpić w przyszłości, poprzez tworzenie rekomendacji konkretnych rozwiązań i standardów.
- Przedkładanie propozycji zmian w organizacji realizowanych projektów oraz zmian, których celem jest obniżanie kosztów realizacji lub zwiększania konkurencyjności oferty ERBUD S.A.
- Badanie prawidłowości wykonywania zadań należących do zakresu działania jednostek organizacyjnych Spółki – przedstawianie protokołów, raportów, wystąpień pokontrolnych i rekomendacji.
- Ujawnianie nieprawidłowości finansowych oraz zapewnienie zgodności działań z obowiązującym porządkiem prawnym, zasadami wiedzy fachowej oraz ustalonymi normami i procedurami wewnętrznymi.
- Ustalanie stanu faktycznego realizacji zadań należących do zakresu działania podmiotów kontrolowanych, jego udokumentowaniu, porównaniu go ze stanem wymaganym oraz dokonaniu oceny stwierdzonego stanu faktycznego pod względem legalności, gospodarności, celowości i rzetelności. Wskazywanie osób odpowiedzialnych za powstałe nieprawidłowości.
- Przygotowanie i realizację rocznego planu audytów, i kontroli, jak również audytów i kontroli doraźnych zleczanych przez Zarząd Spółki.
- Monitorowanie wykonania zaleceń z postępowań audytowych /kontrolnych i udzielanie wsparcia we wdrażaniu zaleceń.
- Ścisłą współpracę z działem kontrolingu w zakresie poprawności wyceny kontraktów długoterminowych na dzień kontroli (w tym dzień bilansowy); wspólną comiesięczną analizę wyników na poszczególnych projektach z uwzględnieniem potencjalnych ryzyk.

Dział Audytu realizuje swoje działania w oparciu o audyty i kontrole planowane oraz zlecone przez Zarząd.

W spółce jest opracowywany ( w porozumieniu z innymi firmami budowlanymi ) regulamin zarządzania ryzykiem (compliance).

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.

#### **IV. Ocena Rady Nadzorczej w zakresie zgodności sprawozdania z działalności ERBUD SA oraz rocznego sprawozdania finansowego, z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.**

Zarówno Rada Nadzorcza, jak i Komitet Audytu Spółki ERBUD SA odbyły kilka spotkań, których celem była analiza dokumentów finansowych jednostkowych oraz skonsolidowanych za okres 01.01.2018 – 31.12.2018.

W dniu 27 marca 2019 roku działając na podstawie §70 ust. 1 pkt 14 oraz §71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim Rada Nadzorcza ERBUD SA podjęła uchwałę stwierdzającą, że sprawozdanie z działalności ERBUD S.A. oraz grupy kapitałowej ERBUD S.A. oraz roczne sprawozdanie finansowe ERBUD S.A. i skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej ERBUD S.A. są zgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

Swoją ocenę Rada Nadzorcza uzasadniła następująco:

ERBUD S.A. prowadzi księgi handlowe w sposób należyty a zdarzenia gospodarcze są poprawnie odzwierciedlone w ewidencji księgowej. Sporządzone na ich podstawie sprawozdanie z działalności oraz sprawozdanie finansowe właściwie odzwierciedlają stan formalny i faktyczny ERBUD S.A. i grupy kapitałowej.

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Skonsolidowanego Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Skonsolidowane Sprawozdanie z działalności wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o Rachunkowości.

W swojej opinii z dnia 27 marca 2019 r., biegły rewident zapewnił, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej ERBUD w której jednostką dominującą jest ERBUD SA:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które zostało wydane przez PwC w dniu 27 marca 2019 roku.

Biegły rewident przeprowadził badanie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do postanowień ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089, z późn. zm.), a także Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158). Odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Zarząd ERBUD SA również oświadczył, że sprawozdanie finansowe ERBUD SA za 2018 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 2018 roku, obejmującym:
  - a) sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności ERBUD SA w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2018r.
  - b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową **775.875.615,95** złotych (słownie: siedemset siedemdziesiąt pięć milionów osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy sześćset piętnaście złotych, 95/100),
  - c) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku, wskazujący zysk netto w kwocie **-12 254 355,09** złotych (słownie: minus dwanaście milionów dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące trzysta pięćdziesiąt pięć złotych, 09/100),
  - d) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący **zwiększenie** stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2018 roku o kwotę **33 732 197,06** złotych (słownie: trzydzieści trzy miliony siedemset trzydzieści dwa tysiące sto dziewięćdziesiąt siedem złotych, 06/100),
  - e) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące **zmniejszenie** stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2018 roku o kwotę **36 502 639,96** złotych (słownie: trzydzieści sześć milionów pięćset dwa tysiące sześćset trzydzieści dziewięć złotych, 96/100),
  - f) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
- 2) Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ERBUD Spółka Akcyjna za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, obejmującym:
  - a) sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej ERBUD w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2018 roku
  - b) skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej ERBUD sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową **1 098 400 106,82** złotych (słownie: jeden miliard dziewięćdziesiąt osiem milionów czterysta tysięcy sto sześć złotych, 82/100),
  - c) skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ERBUD za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 roku, wskazujący stratę netto w kwocie **-21 135 696,59** złotych (słownie: minus dwadzieścia jeden milionów sto trzydzieści pięć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt sześć złotych, 59/100),
  - d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ERBUD wykazujący **zwiększenie** stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2018 roku o kwotę **16 437 719,97** złotych (słownie: szesnaście milionów czterysta trzydzieści siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt złotych, 97/100),
  - e) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące **zmniejszenie** stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2018 roku o kwotę **44 943 563,37** złotych (słownie: czterdzieści cztery miliony dziewięćset czterdzieści trzy tysiące pięćset sześćdziesiąt trzy złote, 37/100),
  - f) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
- 3) Sprawozdaniem i opinią biegłego rewidenta z dnia 27 marca 2019 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.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu ERBUD SA zatwierdzenie:

- Jednostkowego sprawozdania finansowego ERBUD Spółka Akcyjna za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2018 roku,
- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ERBUD za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2018 roku,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ERBUD zawierające sprawozdanie z działalności ERBUD S.A. w 2018 roku,
- Zintegrowany raport roczny z działalności GRUPY ERBUD zawierający dane niefinansowe.

#### **V. Ocena wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto ERBUD SA za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu ERBUD SA do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ERBUD SA w sprawie pokrycia straty netto ERBUD SA za 2018 rok w wysokości **-12 254 355,09** złotych (słownie: minus dwanaście milionów dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące trzysta pięćdziesiąt pięć złotych, 09/100), który rekomenduje pokrycie straty z zysków przyszłych okresów.

#### **VI. Samoocena działania Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza dokonała samooceny swojej działalności w roku 2018. Członkowie Rady Nadzorczej, zgodnie z ukształtowanym zwyczajem, wypełnili kwestionariusz samooceny, a odpowiedzi zostały przeanalizowane przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej, który następnie przedstawił swoje wnioski Radzie Nadzorczej.

Rada Nadzorcza zachowywała niezależność jeżeli chodzi o ocenę prac Zarządu i działalność Spółki również w sferze jej funkcjonowania jako podmiotu zainteresowania publicznego. W odniesieniu do składu Rady Nadzorczej można stwierdzić, że Rada Nadzorcza Spółki wyróżnia się składem, który posiada zróżnicowaną wiedzę oraz doświadczenie. Członkowie Rady Nadzorczej reprezentują wysoki poziom przygotowania i posiadają przygotowanie merytoryczne uwzględniające specyfikę działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej dokładali należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków, wykorzystując swoją wiedzę, kwalifikacje i umiejętności.

Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza korzystała z informacji i dokumentów przedstawianych przez Zarząd Spółki, a także przez wyznaczonych do tego pracowników Spółki, w szczególności z obszaru audytu wewnętrznego czy działu prawnego. W opinii Rady Nadzorczej współpraca z Zarządem Spółki przebiegała bardzo sprawnie. Członkowie Rady Nadzorczej byli zaangażowani w prace Rady, uczestnicząc w jej obradach zazwyczaj w pełnym składzie. Nieliczne przypadki nieobecności były zawsze usprawiedliwiane. Czynności, do których zobowiązana jest Rada Nadzorcza były wykonywane terminowo i z najwyższą dbałością. Decyzje podejmowane były po szczegółowych dyskusjach, wysłuchaniu argumentacji Zarządu, nie rzadko wzmagając się ekspertyzami i opiniami przygotowywanymi przez zewnętrznych doradców. Istotne spostrzeżenia i opinie członków Rady Nadzorczej znajdowało swoje odbicie w protokołach z posiedzeń Rady. Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje funkcje w sposób aktywny, wykazując się niezbędnym poziomem zaangażowania w pracę całej Rady Nadzorczej. Członkowie Rady poświęcali niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków, wynikających z zasiadania w organie nadzorującym, w tym także w komitetach Rady Nadzorczej, w szczególności w Komitecie Audytu. W świetle obowiązków wynikających z przepisów prawa i statutu Spółki, Rada Nadzorcza należycie wypełniała swoje obowiązki, wynikające ze stałego nadzoru nad Spółką. Widoczne było to w sprawach dotyczących:

- analizy wyników kontroli i audytów wewnętrznych;
- analizy budżetu spółki oraz Grupy ERBUD na 2019 rok;
- kwestii przedłużenia umowy z firmą audytorską do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań Spółki i jej grupy kapitałowej.

W opinii członków Rady, Rada Nadzorcza Spółki prawidłowo wywiązała się ze swoich obowiązków wynikających z przepisów prawa, Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

#### **VII. 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”.

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.

Rada Nadzorcza zapoznała się również z zakresem przepisów dotyczących przekazywania przez emitentów informacji bieżących i okresowych wprowadzonych przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. 2014 poz. 133.

#### **VIII. 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 2018 roku Spółka mocno koncentrowała się na wspieraniu działalności Fundacji „ERBUD - Wspólne Wyzwania” Fundacja im. Eryka Grzeszczaka, której celem jest pomoc wychowankom Domów Dziecka oraz pieczy zastępczej w procesie usamodzielniania się.

W 2018 roku Fundacja ERBUD realizowała 3 projekty, tj:

- Program Razem – mentoring pracowniczy
- Wehikuł Usamodzielnienia wraz z Fundacją Robinson Crusoe
- Recepta na Sukces - diagnozowanie potrzeb dzieci i młodzieży poprzez dostarczenie praktycznych technik zwiększania motywacji, zaangażowania i wytrwałości w stawianiu celów osobistych. To również diagnozowanie potrzeb, podnoszenie kompetencji psychologicznych i doskonalenie kompetencji zawodowych wychowawców

Stałe rozwijanie działalności Fundacji ERBUD to nie jedna forma zaangażowania społecznego Grupy ERBUD.



Spółki Grupy ERBUD wspierają różne inicjatywy społeczne, ich dobór jest zgodny z naszą Polityką Społeczno-Sponsoringową. Grupa wspiera także sportowe aktywności swoich pracowników. W 2018 roku Grupa ERBUD zaangażowana była sponsoringowo w kilka obszarów społecznych.

Bardzo ważnym aspektem jest prowadzenie działań mających na celu wspieranie szkolnictwa zawodowego. Jest to ważne głównie ze względu na możliwość szkolenia i przygotowywania do pracy przyszłych kadr, ale także ze względu na potrzebę ciągłego budowania etosu pracy zawodów budowlanych.

- Kontynuacja rozpoczętej w 2016 roku współpracy z Technikum Budownictwa i Architektury w Warszawie.
- Rozpoczęto cykl spotkań i szkoleń dla uczniów Zespołu Szkół Ponadgimnazjalnych nr 20 w Łodzi.
- Rozpoczęto współpracę z Zespołem Szkół Budowlanych we Wrocławiu.
- Sponsoring Olimpiady Wiedzy i Umiejętności Budowlanych organizowaną przez Wydział Inżynierii Łądowej Politechniki Warszawskiej.

Spółki z Grupy ERBUD dbają o zdrowie i dobrą kondycję swoich pracowników.

- Od kilku Grupa ERBUD bierze udział w akcji „2 Godziny dla Rodziny”.
- Grupa ERBUD stale bierze udział w II Olimpiadzie Sportowej Branży Infrastruktury i Budownictwa organizowanej przez Polski Związek Pracodawców Budownictwa.
- Drużyna piłkarska ERBUD S.A. z dużym sukcesem wystartowała w turnieju piłkarskim organizowanym przez udziałowca spółkę Wolff & Müller w Stuttgarcie.
- Reprezentanci spółki PDBI wzięli udział w XIV Mistrzostwach Polski Drogowców w Narciarstwie Alpejskim i Snowboardzie im. Wojtki Malusi.

## PODSUMOWANIE

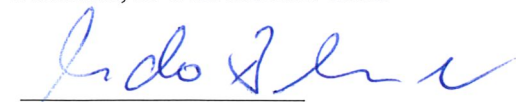
- Wydatki poniesione na działania CSR w ERBUD SA w 2018 roku wyniosły 50.000 zł.
- 17 akcji charytatywnych;
- 52 osoby objęte działaniem Fundacji

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Spółki z Grupy Erbud obowiązującej Polityki Sponsoringowej i Społecznej

## IX. Dywidenda

W 2018 roku spółka dokonała wypłaty dywidendy – uchwała 5/2018 WZA z dnia 18.05.2018 r. Dzień dywidendy ustalony został na 05 czerwca 2018 roku, natomiast dzień wypłaty na 19 czerwca 2018 roku. Na wypłatę przeznaczono 1,10 zł na akcję tj. łącznie 14.093.044,90 zł. Kwota 12.539.246,93 zł pochodziła z wypracowanego przez spółkę w 2017 roku zysku netto powiększonego o kwotę 1.553.797,97 zł z kapitału zapasowego spółki. Rekomendację do wypłaty dywidendy Zarząd Spółki uzasadnił dobrymi wynikami finansowymi w Grupie ERBUD za 2017 rok, jak również w związku z dobrymi wskaźnikami płynności finansowej.

Warszawa, 23 kwietnia 2019 roku



**Udo Berner**  
Przewodniczący  
Rady Nadzorczej