

ERBUD S.A.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2021 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU.**

I. Skład Rady Nadzorczej

W dniach od 1 stycznia 2021 roku do 11 maja 2021 roku Rada Nadzorcza ERBUD S.A. działała w składzie:

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

W dniu 11 maja 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ERBUD SA powołało Radę Nadzorczą ERBUD SA na kolejną wspólną trzyletnią kadencję w składzie:

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

W dniu 08 września 2021 roku Pan Udo Berner (Przewodniczący Rady Nadzorczej) złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ERBUD SA.

W dniu 26 listopada 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało dwóch kolejnych Członków Rady Nadzorczej, Pana Rolanda Bosch oraz Panią Beatę Jarosz, wobec czego od dnia 26 listopada 2021 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza ERBUD S.A. działała w składzie:

Roland Bosch	- Przewodniczący Rady,
Gabriel Główka	– Wiceprzewodniczący Rady,
Albert Dürr	– Członek Rady,
Michał Otto	– Członek Rady,
Janusz Reiter	– Członek Rady,
Beata Jarosz	– Członek Rady,
Michał Wosik	– Członek Rady.

Zależnymi Członkami Rady Nadzorczej ERBUD SA są :

Pan Roland Bosch oraz Pan Albert Dürr (reprezentujący akcjonariusza Wolff & Müller Baubeteiligungen GmbH & Co. KG oraz Wolff & Müller Holding GmbH & Co. KG) oraz Pan Gabriel Główka, który zależność osiągnął po okresie 12 lat zasiadania w Radzie Nadzorczej spółki ERBUD SA, tj. od dnia 15.11.2018 roku.

Następujący Członkowie Rady Nadzorczej ERBUD S.A. spełniają kryteria niezależności określone w Ustawie o Biegłych Rewidentach: Pani Beata Jarosz, Pan Michał Otto, Pan Janusz Reiter oraz Pan Michał Wosik.

Ponadto, następujący Członkowie Rady Nadzorczej ERBUD S.A. nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w ERBUD S.A.: Pani Beata Jarosz, Pan Gabriel Główka, Pan Michał Otto, Pan Janusz Reiter oraz Pan Michał Wosik.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi sześciu mężczyzn i jedna kobieta. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają wykształcenie wyższe z zakresu ekonomii (finanse i bankowości, ekonomika produkcji, ekonomika przedsiębiorstw, germanistyki oraz specjalistyczną wiedzę z dziedzin takich jak stosunki międzynarodowe, rynki kapitałowe, strategia). Skład Rady Nadzorczej według kryterium wieku prezentuje się następująco: 0 Członków Rady Nadzorczej w wieku poniżej 30 lat, 2 Członków Rady Nadzorczej w wieku pomiędzy 30 a 50 lat oraz 5 Członków Rady Nadzorczej w wieku powyżej 50 lat.

Wykształcenie, doświadczenie oraz specjalistyczna wiedza Członków Rady Nadzorczej w dziedzinach wskazanych powyżej uzupełniają kompetencje Zarządu, co pozwala Radzie Nadzorczej na sprawowanie kompleksowego i skutecznego nadzoru nad działalnością Spółki, w tym nad działaniem Zarządu również w wysoce wyspecjalizowanych dziedzinach aktywności gospodarczej Spółki.

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

1. **Komitet Audytu (KA)**, który w dniach od 01 stycznia 2021 roku do dnia 11 maja 2021 roku działał w składzie:

- Michał Otto - Przewodniczący (niezależny Członek Rady Nadzorczej, w Komitecie Audytu od 28.04.2016 r.),
- Gabriel Główka - Członek Komitetu (zależny Członek Rady Nadzorczej, w Komitecie Audytu od 15.11.2006 r.),
- Janusz Reiter - Członek Komitetu (niezależny Członek Rady Nadzorczej, w Komitecie Audytu od 29.05.2018 r.),
- Piotr Kaczmarek - Członek Komitetu (niezależny Członek Rady Nadzorczej, w Komitecie Audytu od 03.12.2018 r.).

W dniu 11 maja 2021 roku Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu na kolejną wspólną trzyletnią kadencję w składzie:

- Michał Otto - Przewodniczący
- Gabriel Główka - Członek Komitetu
- Janusz Reiter - Członek Komitetu

W dniu 1 kwietnia 2022 roku Rada Nadzorcza powołała dwóch nowych Członków Komitetu Audytu, tj. Pana Rolanda Boscha oraz Pana Michała Wosika.

Wobec powyższego na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Komitet Audytu ERBUD SA działał w pięcioosobowym składzie:

- Michał Otto - Przewodniczący
- Gabriel Główka - Członek Komitetu
- Janusz Reiter - Członek Komitetu
- Roland Bosch - Członek Komitetu Audytu (zależny Członek Rady Nadzorczej, w Komitecie Audytu od 01.04.2022)

- Michał Wosik - Członek Komitetu Audytu (niezależny Członek Rady Nadzorczej, w Komitecie Audytu od 01.04.2022)

W Komitecie Audytu Spółki na dzień 31.12.2021 roku Pan Michał Otto, Pan Janusz Reiter spełniali kryteria niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy o Biegłych Rewidentach.

Od dnia 01.04.2022 roku do grona niezależnych Członków Komitetu Audytu ERBUD SA dołączył ponadto Pan Michał Wosik.

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 w dziedzinie nauk ekonomicznych, w dyscyplinie finanse

To najwyższy stopień naukowy nadawany w dziedzinie nauk ekonomicznych. Uzyskanie stopnia doktora habilitowanego w dyscyplinie finanse jest potwierdzeniem wiedzy w szerokim obszarze tej dziedziny, 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) na stanowisku przewodniczącego Komitetu Kredytowego Regionu Warszawskiego ING Banku Śląskiego, którego najważniejszym zadaniem była ocena i weryfikacja zdolności finansowej przedsiębiorstw do zaciągania zobowiązań kredytowych i podejmowanie decyzji o udzieleniu im kredytów obrotowych oraz inwestycyjnych, (iii), w trakcie pełnienia funkcji prezesa Zarządu Śląskiego Banku Hipotecznego – później ING Banku Hipotecznego, gdzie zarządzał finansami jako dyrektor finansowy, (iv) podczas działalności w Państwowej Komisji Kwalifikacyjnej d.s. szacowania wartości nieruchomości nabył wiedzy i umiejętności dotyczących wyceny aktywów przedsiębiorstw.

Warunki Ustawy o Biegłych Rewidentach dotyczące posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie branży, w której działa Emitent, posiada Pan Gabriel Główka, który 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 jest również dyrektorem Instytutu Finansów Korporacji i Inwestycji oraz dziekanem Kolegium Nauk o Przedsiębiorstwie. W latach 2002–2004 oraz ponownie od 2009 roku jest członkiem Państwowej Komisji Kwalifikacyjnej – Podkomisji ds. nadawania uprawnień zawodowych w zakresie szacowania wartości nieruchomości.

W konsekwencji Emitent spełnia wymogi, o których mowa w art. 129 ust. 1,3 i 5 Ustawy o Biegłych Rewidentach.

W 2021 roku Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń zwołanych przez Przewodniczącego Komitetu Audytu, (w dniach: 15.02.2021, 29.03.2021, 17.06.2021, 30.08.2021, 26.11.2021), w których umożliwiony był udział pozostałych Członków Rady Nadzorczej, jak również szefom: Pionu Prawnego oraz Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej ERBUD SA.

W dniu 14.12.2020 roku uchwałą nr 14/2020 Komitet Audytu ERBUD S.A. wydał rekomendację dla Rady Nadzorczej dotyczącej wyboru biegłego rewidenta (PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k) do przeprowadzenia przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych oraz przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych rocznych Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za lata 2021-2023.

Uchwałą nr 2/2021 z dnia 07.01.2021 Rada Nadzorcza ERBUD S.A. wyraziła zgodę na przedłużenie umowy z firmą PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k dotyczącą przeprowadzenia przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych oraz przeprowadzenia

badania sprawozdań finansowych rocznych Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za lata 2021-2023, zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu ERBUD S.A.

2. **Komitet Wynagrodzeń (KW)** w dniach od 01 stycznia 2021 do dnia 08 września 2021 roku funkcjonował następującym w składzie:

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

W dniu 08 września 2021 roku Pan Udo Berner (Przewodniczący Rady Nadzorczej) złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ERBUD SA, tym samym Komitet Wynagrodzeń od dnia 09 września 2021 roku do dnia 25 listopada 2021 roku stanowili:

- Michał Otto - Członek Komitetu
- Janusz Reiter - Członek Komitetu

W dniu 26 listopada 2021 roku uchwałą nr 84/2021 Rada Nadzorcza powołała Pana Rolanda Bosch w skład Komitetu Wynagrodzeń nadając funkcję Przewodniczącego.

Wobec powyższego skład Komitetu Wynagrodzeń od dnia 26 listopada 2021 roku jest następujący:

- Roland Bosch - Przewodniczący Komitetu
- Michał Otto - Członek Komitetu
- Janusz Reiter - Członek Komitetu

W 2021 roku Komitet Wynagrodzeń odbył 1 posiedzenie (w dniu 14.06.2021) zwołane przez Przewodniczącego Komitetu,

W ocenie Rady Nadzorczej nie istnieje potrzeba utworzenia innych komitetów niż te obecnie funkcjonujące w Radzie Nadzorczej.

II. Działalność Rady Nadzorczej

W okresie od 01 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku odbyło się 6 posiedzeń Rady Nadzorczej ERBUD S.A. (22.01.2021, 19.02.2021, 11.05.2021, 16.09.2021, 26.11.2021). Poza posiedzeniami wskazanymi powyżej,

Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość – zgodnie z §5 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej ERBUD SA¹.

Rok 2021 z uwagi na zmianę strategii Grupy ERBUD zatwierdzonej uchwałą Rady Nadzorczej nr 13/2021 z dnia 19.02.2021 był okresem bardzo intensywnej pracy zarówno Zarządu jak i Rady Nadzorczej. Środki pozyskane ze sprzedaży 7.704.200 sztuk akcji w ONDE SA (w ramach oferty IPO) umożliwiły Grupie dalszy rozwój poprzez zwiększenie aktywności w segmentach OZE oraz budownictwa modułowego.

Podczas posiedzeń Rady Nadzorczej w 2021 roku, Rada Nadzorcza zapoznawała się z bieżącymi wynikami finansowymi oraz uczestniczyła w rozwoju działalności Grupy ERBUD. Członkowie Rady Nadzorczej szczegółowo analizowali cash – flow spółki oraz Grupy ERBUD w związku z planowanymi dużymi inwestycjami.

W związku z panującą epidemią COVID 19, Rada Nadzorcza na bieżąco monitorowała wpływ epidemii na działalność produkcyjną spółki.

W 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła 88 uchwał, tak podczas posiedzeń – również w formie online, jak i w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, m. in:

- Powołała Zarząd spółki ERBUD SA na kolejną wspólną trzyletnią kadencję;
- Wydała rekomendację dla Komitetu Wynagrodzeń dotyczącą zmiany warunków wynagrodzenia Członków Zarządu ERBUD SA;
- wyraziła zgodę na nabywanie przez Zarząd Spółki akcji własnych w celu ich umorzenia;
- Wyraziła zgodę na transakcje w ramach dwóch skupów akcji własnych ERBUD SA (i) o wartości 20 mln zł oraz (ii) o wartości 50 mln zł;
- Wydała ocenę w zakresie zgodności sprawozdania z działalności ERBUD SA za 2020 rok oraz rocznego sprawozdania finansowego, z księgami, dokumentami i stanem faktycznym;
- dokonała oceny Rady Nadzorczej w zakresie zgodności sprawozdania z działalności ERBUD SA za 2020 rok oraz rocznego sprawozdania finansowego, z księgami, dokumentami i stanem faktycznym;
- wydała oświadczenie dotyczące powołania i działalności Komitetu Audytu ERBUD SA;
- podjęła uchwałę w sprawie dokonania wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami;
- Przyjęła sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków organów ERBUD SA za lata 2019 oraz 2020;
- Rozpatrzyła i oceniła wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za 2020 rok.
- Dwukrotnie dokonała oceny transakcji z podmiotami powiązanymi ERBUD SA;
- Opiniowała projekty uchwał obrad ZWZA oraz NWZA;
- Wyraziła zgodę na połączenie spółek ERBUD Operations sp. z o. o. ze spółką ERBUD International sp. z o. o.
- Przyjęła nowe regulacje w związku z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych (zaopiniowanie przyjęcia strategii ESG oraz przyjęcie Polityki Różnorodności Zarządu ERBUD SA);
- Wyraziła zgodę na emisję obligacji serii D o wartości nominalnej do 75 mln zł;
- Wyraziła zgodę na składanie przez spółkę ERBUD SA ofert o wartości powyżej 30 mln Euro;

¹ Regulamin Rady Nadzorczej ERBUD SA został zmieniony w dniu 09.04.2021 roku – uchwała NWZA nr 5/2021 z dnia 09.04.2021, tekst jednolity Regulaminu Rady Nadzorczej – uchwała 6/2021 NWZA ERBUD SA z dnia 09.04.2021

- Wyraziła zgodę na zaciąganie zobowiązań w instytucjach finansowych;
- Wyraziła zgodę na udzielenie poręczeń dla spółki ONDE oraz GWI Bauunternehmung GmbH (aktualnie MOD21 GmbH);
- Zatwierdziła plan rzeczowo – finansowy oraz plan inwestycyjny spółki ERBUD SA oraz Grupy ERBUD na rok 2022.

W Spółce funkcjonuje procedura wyboru firmy audytorskiej, polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem. Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie usług niebędących badaniem to przestrzeganie zasad związanych z: (i) zachowaniem niezależności biegłego rewidenta, (ii) unikaniem konfliktu interesów, (iii) właściwym przygotowaniem dokumentacji w postępowaniu ofertowym, (iv) niedyskryminującym procesem wyboru firmy audytorskiej podczas postępowania ofertowego, (v) rzetelną oceną posiadanego doświadczenia firmy audytorskiej oraz zespołu audytowego i kluczowego biegłego rewidenta, (vi) określeniem odpowiedniego wynagrodzenia firmy audytorskiej za wykonane usługi, (vii) zapewnieniem właściwej rotacji firm audytorskich. W roku 2021 ERBUD S.A. dokonywała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania na podstawie przyjętych procedur z tym związanych. Wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego za rok obrotowy 2021, który dotyczył przedłużenia umowy, został dokonany na podstawie podjętej w dniu 14 grudnia 2020 roku uchwały Komitetu Audytu, który wydał rekomendację dla Rady Nadzorczej w zakresie wyboru firmy audytorskiej. Rekomendacja Komitetu Audytu spełniała obowiązujące warunki tj.: (i) wskazywała firmę audytorską, której proponowano powierzyć badanie ustawowe, (ii) zawierała oświadczenie, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich oraz (iii) stwierdzała, że ERBUD S.A. nie zawarła umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust. 5a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217). Następnie w dniu 07 stycznia 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie przedłużenia umowy z firmą audytorską Pricewaterhousecoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp. k. na usługi związane z badaniem ustawowym za lata 2021-2023, tj. na przeprowadzenie badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ERBUD S.A. i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ERBUD oraz dokonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ERBUD S.A. i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ERBUD.

Pricewaterhousecoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp. k. jest wpisana do rejestru firm audytorskich, prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego, pod nr ewidencyjnym 144.

Ponadto Komitet Audytu, działając na podstawie art. 130 ust. 1 pkt 4) Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2020 r. poz. 1415) podjął uchwały w sprawie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażenia zgody na świadczenie przez biegłego rewidenta dozwolonych usług niebędących badaniem, tj.:

- ✓ usług przeglądu sprawozdania finansowego ERBUD S.A. za I półrocze 2021 r. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ERBUD za I półrocze 2021 r.;

- ✓ usług wsparcia przy pracach nad prospektem emisyjnym spółki ONDE SA oraz badania sprawozdań finansowych spółki ONDE SA na potrzeby prospektu emisyjnego;
- ✓ usług atestacyjnych w zakresie wybranych wskaźników niefinansowych za rok 2021;
- ✓ usług oceny sprawozdania o wynagrodzeniach organów spółki za 2021 rok;
- ✓ usług sporządzenia raportu z badania zgodności sprawozdań finansowych za 2021 rok w formacie XBRL ze standardami ESMA.

W dniu 11 maja 2021 roku Rada Nadzorcza ERBUD SA nowej kadencji powołała Zarząd ERBUD SA na kolejną wspólną trzyletnią kadencję w niezmienionym składzie, tj:

Dariusz Grzeszczak –	Prezes Zarządu
Agnieszka Głowacka –	Wiceprezes Zarządu
Jacek Leczkowski -	Wiceprezes Zarządu
Radosław Górski -	Członek Zarządu

W skład Zarządu wchodzi trzech mężczyzn i jedna kobieta. Członkowie Zarządu posiadają wykształcenie wyższe z zakresu budownictwa oraz finansów i ekonomii oraz specjalistyczną wiedzę wynikającą z lat doświadczeń związanych z zarządzaniem Grupami kapitałowymi. Skład Zarządu według kryterium wieku prezentuje się następująco: brak Członków Zarządu w wieku poniżej 30 lat, trzech Członków Zarządu w wieku pomiędzy 30 a 50 lat oraz jeden Członek Zarządu w wieku powyżej 50 lat.

Istotne sprawy oraz dane finansowe były analizowane i omawiane przez Komitet Audytu oraz Radę Nadzorczą wraz z Zarządem spółki ERBUD S.A., tak telefonicznie, podczas posiedzeń Rady Nadzorczej.

Ponadto Rada Nadzorcza otrzymywała od Zarządu ERBUD S.A. miesięczne raporty opisujące aktualną sytuację finansowo-ekonomiczną Spółki oraz Grupy ERBUD, jak również regularne informacje w zakresie wdrażanych procedur zapobiegających rozprzestrzenianiu się wirusa COVID-19.

Zarząd na bieżąco informował członków Rady Nadzorczej 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 i Kontroli Wewnętrznej tworzą samodzielne stanowiska pracy skoncentrowane na planowaniu i koordynowaniu przedsięwzięć audytowych i kontrolnych.

Zadania Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej 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 opinii Rady Nadzorczej obowiązki dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej wypełniane są przez powołane do tego jednostki w sposób prawidłowy.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniami i raportami z działalności Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej, 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 w trakcie 2021 roku odbyły spotkania, których celem była analiza dokumentów finansowych jednostkowych oraz skonsolidowanych za okres 01.01.2021 – 31.12.2021 roku.

W dniu 05 kwietnia 2022 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 06 kwietnia 2022 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 kapitałowej Erbud S.A. ("Grupa"), w której jednostką dominującą jest Erbud S.A. ("Jednostka dominująca") na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych Grupy 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 05 kwietnia 2022 roku.

Zarząd ERBUD SA również oświadczył, że sprawozdanie finansowe ERBUD SA za 2021 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 2021 roku, obejmującym:

- a) sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności ERBUD SA w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2021r.
- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 897 132 132,15 złotych (słownie: osiemset dziewięćdziesiąt siedem milionów sto trzydzieści dwa tysiące sto trzydzieści dwa złote 15/00),
- c) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2021 roku, wskazujący zysk netto w kwocie 177 736 302,25 złotych (słownie: sto siedemdziesiąt siedem milionów siedemset trzydzieści sześć trzysta dwa złote 25/00),

- d) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2021 roku o kwotę 96 172 030,30 złotych (słownie: dziewięćdziesiąt sześć milionów sto siedemdziesiąt dwa tysiące trzydzieści złotych 30/00),
- e) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2021 roku o kwotę 107 736 352,25 złotych (słownie: sto siedem milionów siedemset trzydzieści sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa złote 25/00),
- f) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz informacje objaśniające.

2) Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ERBUD Spółka Akcyjna za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, obejmującym:

- a) sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej ERBUD w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2021 roku
- b) skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej ERBUD sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 1 833 189 213,21 (słownie: jeden miliard osiemset trzydzieści trzy miliony sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście trzysta złotych 21/00),
- c) skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ERBUD za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2021 r. wykazujący zysk netto w kwocie 21 338 889,07 złotych (słownie: dwadzieścia jeden milionów trzysta trzydzieści osiem tysięcy osiemset osiemdziesiąt dziewięć złotych 07/00),
- d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ERBUD wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2021 r. o kwotę 70 621 815,28 złotych (słownie: siedemdziesiąt milionów sześćset dwadzieścia jeden tysięcy osiemset piętnaście złotych 28/00),
- e) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2021 r. o kwotę 374 237 879,14 złotych (słownie: trzysta siedemdziesiąt cztery miliony dwieście trzydzieści siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt dziewięć złotych 14/00),
- f) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

3) Sprawozdaniem i opinią biegłego rewidenta z dnia 05 kwietnia 2022 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 2021 roku,
- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ERBUD za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2021 roku,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ERBUD zawierające sprawozdanie z działalności ERBUD S.A. w 2021 roku,

- Zintegrowany raport roczny z działalności GRUPY ERBUD zawierający dane niefinansowe.

V. Ocena wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto ERBUD SA za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

W związku z planowanym podjęciem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie ERBUD S.A. uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia, jak również w związku z faktem, iż polityka dywidendy Spółki jest zawieszona oraz w związku z sytuacją geopolityczną (konflikt zbrojny na Ukrainie), Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu ERBUD SA do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ERBUD SA w sprawie przeznaczenia zysku netto ERBUD SA za 2021 rok w wysokości 177.736.302,25 zł, dzieląc go w następujący sposób:

- kwotę w wysokości 77.736.302,25 zł (słownie: siedemdziesiąt siedem milionów siedemset trzydzieści sześć tysięcy trzysta dwa złote 25/00) – przeznaczyć na kapitał rezerwowy Spółki tworzony w celu sfinansowania nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia;
- pozostałą kwotę w wysokości 100.000.000 zł (słownie: sto milionów złotych 00/00) – przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

VI. Samoocena działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza dokonała samooceny swojej działalności w roku 2021. 5 Członków Rady Nadzorczej, zgodnie z ukształtowanym zwyczajem, wypełnili kwestionariusz samooceny, a odpowiedzi zostały przeanalizowane przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej, który następnie przedstawił swoje wnioski Radzie Nadzorczej. Kwestionariusza nie wypełnili dwoje nowo powołani Członkowie, którzy w dniu 26 listopada 2021 dołączyli do składu Rady Nadzorczej spółki ERBUD SA.

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.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej mają dobre zrozumienie ryzyk związanych z działalnością Spółki. 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. Rada Nadzorcza aktywnie współpracuje z Komitetami Rady Nadzorczej i pozytywnie ocenia działania tych komitetów. W opinii Rady Nadzorczej współpraca z Zarządem Spółki przebiegała bardzo sprawnie i nie dochodziło do przypadków przejmowania kompetencji przez Radę Nadzorczą. 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.

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 30 lipca 2021 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 2021”. W celu weryfikacji poprawności wykonywania przez ERBUD S.A. obowiązków wynikających z Dobrych Praktyk Rada Nadzorcza zapoznała się z listą zasad stosowanych przez Spółkę oraz z dokumentami i informacjami publikowanymi na stronie internetowej Spółki w wykonaniu zasad DPSN 2021. Ponadto, Rada Nadzorcza zapoznała się z wyjaśnieniami Spółki co do niestosowania poszczególnych zasad Dobrych Praktyk.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wypełnianie przez ERBUD S.A. obowiązków wynikających ze stosowanych przez Spółkę zasad Dobrych Praktyk oraz ocenia wyjaśnienia Spółki w zakresie niestosowania poszczególnych zasad DPSN za spójne i satysfakcjonujące.

Rada Nadzorcza jest świadoma obowiązujących ERBUD S.A. przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz regulacji wewnętrznych wypracowanych przez ERBUD S.A. regulujących przepływ informacji poufnych w ERBUD S.A. oraz identyfikujące rodzaje zdarzeń podlegających w ERBUD S.A. kwalifikacji pod kątem uznania ich jako informacje poufne podlegające raportowaniu.

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 2021 roku, pomimo epidemii COVID-19, 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 2021 r. przyjaciele Fundacji po raz pierwszy mogli przeznaczyć na wsparcie podopiecznych Fundacji 1% swoich podatków. Łącznie udało się w ten sposób pozyskać **aż 415 tys. zł**. Wpłaty, w połączeniu z 99% serca, dają siłę i możliwości, by pomagać tym, którym życie wyjątkowo wysoko zawiesiło poprzeczkę – wychowankom domów dziecka, których pod opieką Fundacji jest ponad 200.

Rok 2021 był kolejnym rokiem pod znakiem pandemii, którą w młodych uderzyła szczególnie. Priorytetem dla Fundacji ERBUD Wspólne Wyzwania była kontynuacja wsparcia psychicznego dzieci i młodzieży, przede wszystkim w formie konsultacji online i telefonicznych.

Psycholodzy Fundacji byli zawsze gotowi do pomocy.

Łącznie udało się zapewnić kilkaset godzin wsparcia.

Projekty realizowane w 2021 roku przez Fundację ERBUD:

Nazwa programu	Okres realizacji	Opis
RAZEM	nieprzerwanie od 2015 r.	Program polega na indywidualnej współpracy mentora (naszego pracownika) z podopiecznym – osobą w wieku 17-20 lat pozostającą pod opieką pieczy zamkniętej. Doświadczeni mentorzy w 2021 r. pomagali przede wszystkim zdalnie – nie tylko w formie korepetycji czy pomocy w napisaniu CV, ale także rozmów na tematy nurtujące młodych ludzi.
RECEPTA NA SUKCES	nieprzerwanie od 2018 r.	To jeden z niewielu w Polsce programów kompleksowego wsparcia psychicznego dla domów dziecka – podopiecznych, ale i ich wychowawców. Zapewniamy diagnozę potrzeb młodych ludzi oraz praktyczne techniki zwiększania ich motywacji, wytrwałości i zaangażowania. Kadre wspieramy we wzmacnianiu kompetencji psychologicznych i zawodowych. Z uwagi na pandemię większość działań w 2021 r. przyjęła formę zdalnych konsultacji z terapeutami.
ODPORNAUCI	pilotaż w 2021 r.; w pełnym zakresie – od 2022 r.	Program ma formę konkursu z wyzwaniami dla drużyn z domów dziecka. W pilotażu w 2021 r. rywalizowało 12 zespołów z 5 placówek. Konkursowe zadania mają wzmacniać kreatywność, samodzielność, sprawczość oraz współpracę z innymi. Na zwycięzców czekają atrakcyjne nagrody (wyjazdy, wyposażenie placówek)
KORKI	od listopada 2021 r.; w pełnym zakresie – od 2022 r.	Program służy wyrównywaniu szans i zapewnieniu większych możliwości rozwoju i wyboru ścieżki edukacyjnej dla podopiecznych domów dziecka. Korepetytorzy wspierają dzieci w nauce polskiego, angielskiego i matematyce. Motywację do nauki ma zwiększać system żetonowy. Nagrodą dla wyróżniającej się placówki będzie edukacyjno-rozrywkowy wyjazd/rejs wakacyjny.
DREAMSY	pilotaż w 2021 r.; w pełnym zakresie – od 2022 r.	Zapraszamy młodych ludzi (11-20 lat) do podróży, której finałem – dla zwycięzców – będzie wyjazd do Londynu. Podczas 3-miesięcznych prac nad konkursową video-prezentacją uczestnicy będą wzmacniać swój angielski i umiejętność wystąpień publicznych, ale także inne przydatne w dorosłym życiu wartości – ciekawość świata, kreatywne tworzenie pozytywnej przyszłości, dostrzeganie perspektyw, przekuwanie porażek w trampolinę.

Grupa ERBUD traktuje działalność sponsoringową i społeczną jako jedno z narzędzi do realizacji długofalowej strategii rozwoju. Działalność sponsoringowa Grupy ma na celu budowanie wizerunku Grupy Spółek osiągających dobre wyniki ekonomiczne, ale również przyjaznych i odpowiedzialnych społecznie. Przez działalność sponsoringową rozumie się działania na rzecz podmiotu sponsorowanego.

Działania te są dokonywane w zamian za wykonywanie czynności mających na celu kreowanie pozytywnego wizerunku marek Grupy, popularyzację znaków towarowych i zwiększanie prestiżu podmiotów sponsorujących.

Przykłady działań sponsoringowych realizowanych w 2021 roku przez spółki Grupy ERBUD:

- Sport w Toruniu (żużel, koszykówka)
- Koncert dla Nadziei
- ERBUD University Esports EDU
- PGA Golf Tour
- PZPB „Dobro na święta”
- 101 praktyk BHP
- Książka „Zdrowa architektura, nowy standard budownictwa zrównoważonego”
- Mistrzostwa Zakładowych Zespołów Ratowniczych 2021
- ERBUD Film Fest- festiwal filmów budowlanych

IX. Ocena stopnia realizacji polityki różnorodności.

Spółka realizuje cele przyjętej polityki różnorodności dla Rady Nadzorczej oraz polityki różnorodności dla Zarządu poprzez zapewnienie wszechstronności kompetencji, wiedzy, wykształcenia i doświadczenia zawodowego w organach Spółki.

Kryterium różnorodności płci w organach zostało spełnione na poziomie 25 % w Zarządzie oraz na poziomie 14 % w Radzie Nadzorczej. Spółka dąży do osiągnięcia poziomu różnorodności płci w organach na poziomie 30% mając na względzie w pierwszej kolejności potrzebę zapewnienia kompetencji, umiejętności oraz biorąc pod uwagę cechy i czynniki dotyczące kandydatów na członków organów uzasadniające przekonanie, że będą oni należycie sprawowali obowiązki związane z pełnieniem funkcji w danym organie. Dokonując wyboru spośród kandydatów na członków organów Spółka będzie kierować się potrzebą zapewnienia różnorodności płci na wskazanym poziomie, stosować kryteria, o których mowa powyżej, a także dokonywać wyboru z uwzględnieniem stanu faktycznego w zakresie dostępnych i zgłoszonych kandydatur.

X. Dywidenda

W 2021 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

W dniu 06.04.2020 roku raportem bieżącym nr 16/2020 Spółka poinformowała, iż z powodu pandemii koronawirusa COVID-19, Zarząd podjął decyzję o zawieszeniu stosowania zasad dotyczących podziału zysku.

Warszawa, 21.04.2022 roku



Roland Bosch

Przewodniczący
Rady Nadzorczej