

ERBUD S.A.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2020 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

I. Skład Rady Nadzorczej

W dniach od 01 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza ERBUD S.A. działała w składzie:

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

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).

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

1. **Komitet Audytu (KA)**, który w dniach od 01 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku działał w składzie:

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

W Komitecie Audytu Spółki Pan Michał Otto, Pan Janusz Reiter oraz Pan Piotr Kaczmarek 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 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 2020 roku Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń zwołanych przez Przewodniczącego Komitetu Audytu, (w dniach: 27.03.2020, 16.06.2020, 31.08.2020, 23.11.2020 oraz 14.12.2020), 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 Audit 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 Audit 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 2020 do dnia 31 grudnia 2020 roku funkcjonował następującym w składzie:

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

W 2020 roku Komitet Wynagrodzeń odbył 2 posiedzenia zwołane przez Przewodniczącego Komitetu, (w dniach: 22.09.2020, oraz 15.12.2020),

II. Działalność Rady Nadzorczej

W okresie od 01 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku odbyły się 4 posiedzenia Rady Nadzorczej ERBUD S.A. (30.03.2020, 12.05.2020, 04.09.2020, 24.11.2020).

Podczas posiedzeń Rady Nadzorczej w 2020 roku, Rada Nadzorcza zapoznawała się bieżącymi wynikami finansowymi oraz bieżącą działalnością Spółki, jak również działalnością Grupy ERBUD. Członkowie Rady Nadzorczej zapoznawali się również z planami budżetowymi oraz inwestycyjnymi Spółki oraz Grupy ERBUD na 2021 rok.

W związku z panującą epidemią COVID 19, Rada Nadzorcza na bieżąco analizowała sytuację płynnościową spółki, omawiano również z Zarządem wpływ epidemii na działalność produkcyjną spółki.

W 2020 roku Rada Nadzorcza ponadto:

- powołała do Zarządu Spółki Pana Radosława Górskiego, jak również ustaliła warunki jego wynagrodzenia;
- dokonała oddelegowania Członka Rady Nadzorczej do prowadzenia postępowań wskazanych w regulaminie w sprawie anonimowego zgłaszania naruszeń;
- rozpatrzyła i oceniła wniosek Zarządu dot. przeznaczenia zysku netto za 2019 rok;

- wyraziła zgodę na nabywanie przez Zarząd Spółki akcji własnych w celu ich umorzenia;
- wyraziła zgodę na transakcje w ramach skupu akcji własnych;
- 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;
- dokonała oceny Rady Nadzorczej w zakresie zgodności sprawozdania z działalności ERBUD SA oraz rocznego sprawozdania finansowego, z księgami, dokumentami i stanem faktycznym;
- opiniowała sprawy objęte porządkiem obrad ZWZA oraz NWZA;
- dokonała oceny transakcji z podmiotami powiązаныmi za okres 01.01.2020 – 30.09.2020,
- dokonała uszczegółowienia Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

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 2020 ERBUD S.A. nie dokonywała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania na podstawie przyjętych procedur z tym związanych. Wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego za rok obrotowy 2020, który dotyczył przedłużenia umowy, został dokonany na podstawie podjętej w dniu 5 marca 2019 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 22 marca 2019 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 2019 – 2020, 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 uchwałę 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 2020 r. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ERBUD za I półrocze 2020 r.

W dniu 04.09.2020 roku uchwałą nr 57/2020 (ze skutkiem na dzień 01.10.2020) Rada Nadzorcza powołała do Zarządu spółki Pana Radosława Górskiego, nadając funkcję Członka Zarządu.

Skład Zarządu Spółki w 2020 roku przedstawiał się następująco:

01.01.2020

Dariusz Grzeszczak – Prezes Zarządu
Agnieszka Głowacka – Wiceprezes Zarządu.

02.01.2020 – 30.09.2020

Dariusz Grzeszczak – Prezes Zarządu
Agnieszka Głowacka – Wiceprezes Zarządu
Jacek Leczkowski - Wiceprezes Zarządu

01.10.2020 – 31.12.2020

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

W 2020 roku Rada Nadzorcza podjęła 71 uchwał, tak na posiedzeniach, jak i w trybie obiegowym.

Poza w/w sprawami, uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą dotyczyły głównie:

- Odnawiania linii kredytowo gwarancyjnych / udzielanie poręczeń;
- Wyrażanie zgody na nowe inwestycje przewyższające uprawnienia Zarządu Spółki - oferty dotyczące dużych projektów były omawiane na posiedzeniach, a także były zatwierdzane w pisemnych uchwałach podejmowanych w trybie obiegowym;

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 rozprzestrzeniania się wirusa COVID-19.

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.

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 zleczonych 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 pozytywnie ocenia funkcjonujące w Spółce mechanizmy kontrolne.

IV. Ocena Rady Nadzorczej w zakresie zgodności sprawozdania z działalnością 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 01.01.2020 – 31.12.2020.

W dniu 07 kwietnia 2021 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 07 kwietnia 2021 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 2020 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 07 kwietnia 2021 roku.

Zarząd ERBUD SA również oświadczył, że sprawozdanie finansowe ERBUD SA za 2020 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 2020 roku, obejmującym:
 - a) sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności ERBUD SA w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2020r.
 - b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 670.951.277,95 złotych (słownie: sześćset siedemdziesiąt milionów dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem złotych 95/00),
 - c) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2020 roku, wskazujący zysk netto w kwocie 27.308.332,00 złotych (słownie: dwadzieścia siedem milionów trzysta osiem tysięcy trzydzieści dwa złote 00/00),
 - d) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2020 roku o kwotę 67.173.845,56 złotych (słownie: sześćdziesiąt siedem milionów sto siedemdziesiąt trzy tysiące osiemset czterdzieści pięć złotych 56/00),
 - e) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2020 roku o kwotę 10.833.433,07 złotych (słownie: dziesięć milionów osiemset trzydzieści trzy tysiące czterysta trzydzieści trzy złote 07/00),
 - 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 2020 roku, obejmującym:
 - a) sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej ERBUD w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2020 roku
 - b) skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej ERBUD sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 1.199.864.276,45 złotych (słownie: jeden miliard sto dziewięćdziesiąt dziewięć milionów osiemset sześćdziesiąt cztery tysiące dwieście siedemdziesiąt sześć złotych 45/00),
 - c) skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ERBUD za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2020 roku, wskazujący zysk netto w kwocie 50.372.820,03 złotych (słownie: pięćdziesiąt

- milionów trzysta siedemdziesiąt dwa tysiące osiemset dwadzieścia złotych 03/00),
- d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ERBUD wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2020 roku o kwotę 144.347.981,08 złotych (słownie: sto czterdzieści cztery miliony trzysta czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt jeden złotych 08/00),
 - e) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2020 roku o kwotę 35.678.026,60 złotych (słownie: trzydzieści pięć milionów sześćset siedemdziesiąt osiem tysięcy dwadzieścia sześć złotych 60/00),
 - f) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

3) Sprawozdaniem i opinią biegłego rewidenta z dnia 07 kwietnia 2021 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 2020 roku,
- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ERBUD za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ERBUD zawierające sprawozdanie z działalności ERBUD S.A. w 2020 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 2020 roku.

- I. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu ERBUD SA do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ERBUD SA w sprawie przeznaczenia zysku netto ERBUD SA za 2020 rok w wysokości 27.308.332,00 złotych (słownie: dwadzieścia siedem milionów trzysta osiem tysięcy trzysta trzydzieści dwa złote 00/00), dzieląc go w następujący sposób:
 - 1. kwotę w wysokości 25.000.000,00 złotych (słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych 00/00) - przeznaczyć w całości na kapitał rezerwowy Spółki tworzony na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia.
 - 2. pozostałą kwotę w wysokości 2.308.332,00 złotych (słownie: dwa miliony trzysta osiem tysięcy trzysta trzydzieści dwa złote 00/00) – przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy Spółki.

VI. Samoocena działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza dokonała samooceny swojej działalności w roku 2020. Członkowie Rady Nadzorczej, zgodnie z ukształtowanym zwyczajem, wypełnili kwestionariusz samooceny, a odpowiedzi zostały przeanalizowane przez Przewodniczącego 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.

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. Przewodniczący Rady Nadzorczej sprawuje swoją funkcję w sposób satysfakcjonujący poprzez sprawne prowadzenie posiedzeń oraz odpowiedni poziom zaangażowania poza nimi. 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 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 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 2020 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 2020 roku Fundacja ERBUD, która w dniu 29.01.2020 roku zyskała statut organizacji pożytku publicznego, realizowała 2 projekty, w zmienionej formule pomagania (wsparcie telefoniczne oraz online) tj:

- Program Razem – Doświadczeni, przeszkoleni pracownicy-mentorzy kompleksowo wspierają wychowanków domów dziecka w ich starcie w dorosłość.

Recepta na Sukces - program kompleksowej, długotrwałej pomocy dla podopiecznych, opiekunów i wychowawców domów dziecka. Pandemia wymusiła rezygnację z klasycznych warsztatów terapeutycznych. Zastąpiliśmy je konsultacjami telefonicznymi i online. Na przełomie 2020 i 2021 roku Fundacja ERBUD opracowała Program ODPORNAUCI w formie konkursu z wyzwaniami polegający na realizacji przez uczestników zadań związanych z budowaniem odporności psychicznej, wzmacniania poczucia wartości, samodzielności i sprawczości. Program wystartował w marcu 2021 roku.

Sukcesywnie rozwijająca się działalność Fundacji ERBUD Wspólne Wyzwania im. Eryka Grzeszczaka to nie jedna forma zaangażowania społecznego Grupy ERBUD.

W trudnym, pandemicznym roku częściowo zmieniły się także działania społeczne i sponsoringowe. Spółki Grupy ERBUD wspierały siebie nawzajem oraz innych potrzebujących. Zarząd zapewnił pracownikom możliwość rozmowy z psychologiem. Spółka pomagała medykom na pierwszej linii frontu walki z koronawirusem, przekazując niezbędny sprzęt i środki (m.in. dwa respiratory dla szpitala w Brzezinach). Przy współpracy z lokalnymi ośrodkami pomocy docierano z pomocą do seniorów. Nie zapomniano również o lokalnej gastronomii – w najtrudniejszych dla tej branży miesiącach w każdą środę pracownicy otrzymywali na koszt spółki, posiłki do biur z sąsiednich restauracji.

W 2020 roku Grupa ERBUD obchodziła 30-lecie działalności. Z uwagi na epidemię, planowany przez Zarząd piknik pracowniczy nie mógł zostać zorganizowany. Wobec powyższego przygotowano dla pracowników konkurs wiedzy o Grupie ERBUD, w którym walczyli o atrakcyjne nagrody RTV / AGD.

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

- Od kilku Grupa ERBUD bierze udział w akcji „2 Godziny dla Rodziny”.

PODSUMOWANIE

- Wydatki poniesione na działania CSR w Grupie ERBUD w 2020 roku wyniosły: 521.155 zł.
- 115 osób objętych działaniami Fundacji
- współpraca z 6 domami dziecka

IX. Dywidenda

W 2020 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, 13.04.2021 roku



Udo Berner
Przewodniczący
Rady Nadzorczej