

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ  
ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A. ZA ROK 2022 WRAZ Z OCENĄ SYTUACJI SPÓŁKI,  
Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ  
FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO ORAZ  
OCENĄ SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH  
DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO**

Sprawozdanie Rady Nadzorczej obejmuje okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

We wspomnianym wyżej okresie Rada Nadzorcza ULMA Construccion Polska S.A. pracowała w następującym składzie:

1. p. Aitor Ayastuy Ayastuy – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. p. Iñaki Irizar Moyua – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. p. Rafael Anduaga Lazcanoiturburu – Członek Rady Nadzorczej
4. p. Eñaut Eguidazu Aldalur – Członek Rady Nadzorczej
5. p. Michał Markowski – Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działała na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, postanowień Statutu ULMA Construccion Polska S.A. („Spółka”) oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. W realizacji zadań stałego nadzoru w sferze wewnętrznej Spółki i jej przedsiębiorstwa, we wszystkich dziedzinach oraz interesach Spółki, Rada Nadzorcza miała dostęp do niezbędnych materiałów i informacji Zarządu Spółki. Wszystkie czynności nadzorcze Rady Nadzorczej były wykonywane kolegalnie.

Zgodnie z zapisami w Statucie Spółki Rada Nadzorcza odbywa minimum cztery posiedzenia w roku. W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń i podjęła 30 uchwał:

1. Uchwała nr 1/2022 z dn. 30 marca 2022 roku w sprawie oceny sprawozdań Spółki za rok obrotowy 2021 przyjętych przez Zarząd,
2. Uchwała nr 2/2022 z dn. 30 marca 2022 roku w sprawie przyjęcia oświadczenia dotyczącego Komitetu Audytu oraz wyboru audytora,
3. Uchwała nr 3/2022 z dn. 30 marca 2022 roku w sprawie odstąpienia od stosowania niektórych zasad wynikających z Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz w sprawie wypłaty premii za rok 2021,
4. Uchwała nr 4/2022 z dnia 30 marca 2022 roku w sprawie przyjęcia procedury okresowej oceny istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi,
5. Uchwała nr 5/2022 z dnia 30 marca 2022 r. w sprawie oceny transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych w 2021 roku.
6. Uchwała nr 6/2022 z dn. 7 kwietnia 2022 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2021,
7. Uchwała nr 7/2022 z dn. 7 kwietnia 2022 roku w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu –Panu Rodolfo Carlos Muñiz Urdampilleta,
8. Uchwała nr 8/2022 z dn. 7 kwietnia 2022 roku w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu – Panu Ander Ollo Odriozola,
9. Uchwała nr 9/2022 z dn. 7 kwietnia 2022 roku w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu – Panu Andrzejowi Sterczyńskiemu,
10. Uchwała nr 10/2022 z dn. 7 kwietnia 2022 roku w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu – Panu Krzysztofowi Orzełowskiemu,
11. Uchwała nr 11/2022 z dn. 7 kwietnia 2022 roku w sprawie wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu – Panu Markowi Czupryńskiemu,
12. Uchwała nr 12/2022 z dn. 7 kwietnia 2022 roku w sprawie oceny i akceptacji wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2021,
13. Uchwała nr 13/2022 z dn. 7 kwietnia 2022 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej,
14. Uchwała nr 14/2022 z dn. 7 kwietnia 2022 roku w sprawie oceny transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych w okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r.,
15. Uchwały nr 15/2022 – 19/2022 z dn. 7 kwietnia 2022 roku w sprawie przedłużenia kadencji Prezesowi Zarządu oraz Członkom Zarządu Spółki,
16. Uchwała nr 20/2022 i 21/2022 z dn. 13 maja 2022 roku w sprawie wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
17. Uchwała nr 22/2022 dn. 13 maja 2022 roku w sprawie ustanowienia Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
18. Uchwały nr 23/2022 – 25/2022 dn. 13 maja 2022 roku w sprawie wyboru członków Komitetu Audytu,
19. Uchwała nr 26/2022 dn. 19 maja 2022 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta,
20. Uchwała nr 27/2022 z dn. 5 lipca 2022 roku w sprawie kwestii związanych z finansowaniem wewnątrzgrupowym oraz umowy kredytowej dotyczącej finansowania kapitału obrotowego Spółki,
21. Uchwała nr 28/2022 z dn. 5 lipca 2022 roku w sprawie oceny transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych w okresie od 1 kwietnia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.
22. Uchwała nr 29/2022 z dn. 28 listopada 2022 roku w sprawie oceny transakcji z podmiotami powiązanymi zawartych w okresie od 1 lipca 2022 r. do 30 września 2022 r.
23. Uchwała nr 30/2022 z dn. 12 grudnia 2022 roku w sprawie aktualizacji Regulaminu Premii Rocznej członków Zarządu.

W 2022 roku Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki, jak również dokonywała szczegółowej analizy wyników finansowych Spółki oraz sytuacji Spółki na polskim rynku budowlanym jak również rynkach eksportowych w krajach działalności Grupy Kapitałowej. Rada Nadzorcza zapoznawała się oraz, na wniosek Zarządu, opiniowała istotne dla Spółki zagadnienia związane z bieżącą działalnością. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła komunikację z Zarządem Spółki tak w sprawach bieżących, jak również w sprawach o charakterze strategicznym dla dalszego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej.

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2021 wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz oświadczenie Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego za rok obrotowy 2021 przyjętych przez Zarząd stosownymi uchwałami.

Rada Nadzorcza uchwałą nr 26/2022 z dn. 19 maja 2022 roku dokonała wyboru firmy Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jako biegłego rewidenta do badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za lata 2022 i 2023.

Podstawą oceny dokonanej przez Radę Nadzorczą w roku 2022 była opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta z przeprowadzonych badań jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej sporządzonych na dzień 31 grudnia 2021 roku, a w tym:

- jednostkowego i skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów Spółki oraz Grupy Kapitałowej,
- jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej,
- jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym Spółki oraz Grupy Kapitałowej,
- jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych Spółki oraz Grupy Kapitałowej,
- informacji dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacji i not objaśniających,
- oraz sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej,

W wyniku badania sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej za 2021 rok obejmującego wyżej wymienione elementy Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdania te przedstawiają rzetelnie sytuację majątkową i finansową, tak Spółki, jak i Grupy Kapitałowej i są zgodne z przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółki, a także, że zostały przygotowane zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z obowiązkami sprawozdawczymi związanymi z Jednolitym Europejskim Formatem Raportowania.

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki zapoznała się z wnioskiem Zarządu, co do przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 w wysokości 21 679 848,18 zł w całości na kapitał zapasowy Spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała powyższą propozycję Zarządu.

Po analizie dokumentów przedstawionych przez Zarząd Spółki dotyczących sprawozdań finansowych za rok 2021, a w tym:

- sprawozdania z działalności oraz jednostkowego sprawozdania finansowego ULMA Construcccion Polska S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 r.,
- sprawozdania z działalności oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ULMA Construcccion Polska S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 r.,

Rada Nadzorcza oceniła, że wyżej wymienione sprawozdania finansowe oraz sprawozdania Zarządu są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

W toku swoich prac w 2022 roku Rada Nadzorcza zapoznała się również i przyjęła oświadczenie Zarządu Spółki o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2021 roku oraz sprawozdanie Komitetu Audytu Spółki z wyników swojej pracy w 2021 roku, w szczególności w następujących obszarach:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym w zakresie nowych obowiązków sprawozdawczych związanych z Jednolitym Europejskim Formatem Raportowania (ESEF);
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w tym w zakresie nowych obowiązków sprawozdawczych związanych z Jednolitym Europejskim Formatem Raportowania (ESEF);
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

W toku swoich działań w 2022 roku Rada Nadzorcza dokonywała również czynności :

1. weryfikacji zgodności działań poszczególnych organów spółki w kwestii identyfikacji ryzyka, szacowania jego skutków i prawdopodobieństwa powstania, jak również dokonywała badania w sposób systematyczny czy organy spółki skutecznie definiują działania zabezpieczające i korekcyjne.
2. weryfikacji czy zewnątrzni audytorzy spółki mają odpowiednie warunki do utrzymania swojej niezależności działania oraz udzielania niezależnej opinii oraz czy wszystkie kwestie poruszane przez nich znajdują swoje odzwierciedlenie w działach odpowiednich organów Spółki,
3. udziału poszczególnych członków Rady Nadzorczej w posiedzeniach Zarządu Spółki minimum 2 razy w roku. Dzięki tym spotkaniom Członkowie Rady Nadzorczej mogli zaznajomić się z problematyką dotyczącą bieżącej działalności operacyjnej Spółki oraz powziąć wiedzę i aktywnie uczestniczyć w definiowaniu działań korekcyjnych.

W 2022 r. Rada Nadzorcza podejmowała też czynności sprawdzające, czy istniała konieczność powołania funkcji audytu wewnętrznego.

Wyżej wskazane czynności sprawdzające Rada Nadzorcza podejmowała poprzez odbywanie regularnych posiedzeń na które były proszone osoby piastujące funkcje Zarządcze Spółki, a audytorzy zewnątrzni Spółki wypowiadali się w ramach posiedzeń Komitetów Audytu. Osoby dokonujące prezentacji omawiali wobec Rady Nadzorczej (lub Komitetu Audytu) swoje działania oraz wnioski, jak również podejmowane czynności korekcyjne na okoliczność kwestii związanych z utrzymaniem kontroli wewnętrznej, zarządzaniem ryzykiem oraz kwestii związanych z compliance.

Po zapoznaniu się z ww. kwestiami Rada Nadzorcza wyraża zadowolenie z profesjonalizmu organów Spółki w ww. obszarach oraz nie widzi konieczności powołania niezależnej komórki audytu wewnętrznego.

W toku prac w 2022 roku Rada Nadzorcza oceniała stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego. Badaniem zostały objęte wszelkie kwestii z tym związane, jak również zasady dobrych praktyk tak przyjętych przez spółkę jak również niezastosowanych. W przypadku tych ostatnich Rada Nadzorcza na swoich posiedzeniach podejmowała czynności sprawdzające, polegające na weryfikacji zasadności i prawidłowym uzasadnieniu niezastosowania dobrych praktyk, jak również rzetelności opisu tych zjawisk przez organy Spółki.

Rada Nadzorcza dokonała też oceny systemu i procedur wewnętrznych związanych z publikacją raportów okresowych oraz raportów bieżących związanych w informacjami poufnymi, mającymi charakter cenotwórczy. W tym zakresie Rada Nadzorcza ocenia utworzone w Spółce mechanizmy oraz procedury, a w tym wewnętrzny standard raportowania informacji poufnych, jako adekwatne i prawidłowo funkcjonujące.

Rada Nadzorcza ocenia, iż Zarząd należycie wywiązywał się z obowiązków informacyjnych wynikających z przepisu art. 3801 kodeksu spółek handlowych i na bieżąco informował Radę Nadzorczą o sytuacji Spółki, z uwzględnieniem faktu, iż nowe obowiązki informacyjne były realizowane w formule przewidzianym przepisem art. 380<sup>1</sup> kodeksu spółek handlowych od dnia jego wejścia w życie, tj. 13 października 2022 r.

Ponadto, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia rolę Zarządu w zakresie sporządzania lub przekazywania radzie nadzorczej informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie art. 382 § 4 ksh.

Rada Nadzorcza wskazuje, iż w roku 2022 nie zleciła żadnych badań na koszt Spółki, o których mowa w art. 382<sup>1</sup> ksh.

## Sprawozdanie Komitetu Audytu

Sprawozdanie Komitetu Audytu ULMA Construcccion Polska S.A. („Spółka”) obejmuje okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

W roku 2022 Komitet Audytu pracował w następującym składzie:

1. Michał Markowski – Przewodniczący Komitetu audytu
2. Aitor Ayastuy Ayastuy - Członek Komitetu Audytu
3. Rafael Anduaga Lazcanoiturburu - Członek Komitetu Audytu

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie.

Komitet Audytu działał zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Podstawowym zadaniem Komitetu Audytu w roku 2022, podobnie jak w latach ubiegłych, było bieżące nadzorowanie działalności Spółki oraz Zarządu Spółki w szczególności w następujących obszarach:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym w zakresie nowych obowiązków sprawozdawczych związanych z Jednolitym Europejskim Formatem Raportowania (ESEF);
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w tym w zakresie nowych obowiązków sprawozdawczych związanych z Jednolitym Europejskim Formatem Raportowania (ESEF);
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

W trakcie 2022 roku Członkowie Komitetu Audytu uczestniczyli w spotkaniach z Zarządem Spółki oraz przedstawicielami kadry finansowo - księgowej w zakresie podsumowania wniosków z badania śródrocznych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej ULMA Construcccion Polska S.A. realizowanego przez Ernst & Young Audyt Polska spółka z o.o. sp. k. Podczas spotkań omówiono najważniejsze aspekty przyjętej polityki rachunkowości, ryzyka wpływające na działalność zarówno Grupy Kapitałowej, jak i Emitenta tj. ULMA Construcccion Polska S.A., w tym przede wszystkim, ryzyka związanego z wybuchem wojny na Ukrainie. Ponadto analizowano rzetelność i prawidłowość przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej ujętej w sprawozdaniach finansowych publikowanych w ciągu 2022 roku. Członkowie Komitetu Audytu pozytywnie ocenili również niezależność oraz obiektywizm biegłego rewidenta.

Ponadto członkowie Komitetu Audytu w swojej pracy w ciągu 2022 roku dokonywali nadzoru skuteczności działania systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w ramach bieżących kontaktów z Zarządem Spółki oraz w ramach swoich prac w Radzie Nadzorczej.

W toku swoich prac Komitet Audytu, pochylał się też wyjątkowo nad konsekwencjami finansowymi dla Grupy Kapitałowej ULMA Construcccion Polska S.A. związanymi z wojną na terytorium Ukrainy, która wpływa na działalności wielu podmiotów prowadzących aktywność gospodarczą na tym rynku. W szczególności Komitet Audytu nadzorował takie istotne aspekty jak:

- odpowiednie uwiarygodnienie stanu i faktu kontrolowania majątku znajdującego się na terytorium Ukrainy przez spółkę zależną i jego wyceny,
- odpowiednie ujawnienie wpływu sytuacji na Ukrainie na sprawozdania skonsolidowane Grupy Kapitałowej ULMA Construcccion Polska S.A., upewniając się przy tym, że audytor otrzymał niezbędne wsparcie i utrzymał obiektywizm swoich opinii w tej materii.
- prawidłowego ujawnienia przeszacowania części majątku spółki zależnej, który został faktycznie zniszczony w wyniku działań wojennych oraz
- prawidłowego podejścia Zarządu Grupy Kapitałowej do zbadania i skomentowania w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2022 roku braku przeciwskażeń dla kontynuowania działalności spółki zależnej na Ukrainie.

Komitet Audytu potwierdził, że w spółkach Grupy Kapitałowej ULMA Construcccion Polska S.A. nie wyodrębniono (powołano) funkcji audytu wewnętrznego dla zarządzania szeroko pojętym ryzykiem. Funkcję tę pełni Zarząd ULMA Construcccion Polska S.A. oraz zespół Dyrektorów Generalnych spółek zależnych.

W toku swoich prac w 2022 roku Komitet Audytu upewnił się, że wszystkie czynności, które wiążą się z identyfikacją ryzyk, ich kwantyfikacją i zarządzaniem były przeprowadzone w sposób rzetelny, a ich skutki zostały prawidłowo uwzględnione lub ujawnione w sprawozdaniach finansowych, tak skonsolidowanych, jaki i jednostkowych podmiotów należących do Grupy Kapitałowej ULMA Construcccion Polska S.A. W związku z tym Komitet Audytu podziela opinię Spółki i potwierdza, że nie istnieje potrzeba powoływania wyodrębnionej funkcji audytu wewnętrznego.

Na podstawie przeprowadzonych działań Komitet Audytu pozytywnie ocenił działania Zarządu w zakresie utrzymywania kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem, jak również działania mające na celu rzetelne przedstawianie sytuacji finansowo – księgowej w ciągu roku 2022, w tym również będącej w pełnej zgodności z nowymi obowiązkami sprawozdawczymi w ramach Jednolitego Europejskiego Formatu Raportowania (ESEF) oraz tzw. tagowania całego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z notami.

Komitet Audytu po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej ULMA Construcción Polska S.A. za rok 2022 w tym również opinii co do rzetelności sprawozdania w ramach Jednolitego Europejskiego Formatu Raportowania (ESEF) wraz z notami, postanowił przedstawić Radzie Nadzorczej swoją pozytywną rekomendację dla zatwierdzenia powyższych sprawozdań przez Radę Nadzorczą.

### **Ocena systemu kontroli wewnętrznej i ocena systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki**

Za skuteczność funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Spółce w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiada Zarząd Spółki. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Dyrektor Finansowy w randze Członka Zarządu Spółki, który funkcjonuje w ścisłej współpracy z Główną Księgową Spółki. Zespół finansowo-księgowy podległy ostatecznie Dyrektorowi Finansowemu na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej (w tym Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz Jednolitym Europejskim Formatem Raportowania) i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym. Co miesiąc po zamknięciu ksiąg, wśród członków Zarządu Spółki oraz kadry kierowniczej dystrybuowane są raporty z finansową informacją zarządczą analizujące kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne. Raporty te są odpowiednio komentowane przez Dyrektora Finansowego oraz innych członków Zarządu Spółki przez pryzmat analizy ryzyka finansowego i gospodarczego oraz w związku ze zmiennością otoczenia rynkowego

Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Ponadto, sprawozdania finansowe przekazywane są do informacji członków Rady Nadzorczej, którzy na cyklicznych posiedzeniach dokonują analizy kluczowych danych i wskaźników z udziałem Zarządu Spółki.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkową Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu oraz przeglądowi przez niezależnego audytora Spółki.

Dodatkowo w Spółce funkcjonuje system controlingu realizacji założeń budżetów, które przygotowane są na wielu płaszczyznach działań operacyjnych począwszy od budżetów poszczególnych kontraktów i kosztów operacyjnych wg miejsc ich powstania, a skończywszy na skonsolidowanych sprawozdaniach dla całej Grupy Kapitałowej.

Zarząd na bieżąco monitoruje ryzyka w skali makro dla Spółki i podejmuje środki zaradcze. Dotyczy to w szczególności pozycji bilansowych, które są przedmiotem szczegółowej analizy w zakresie ich wartości godziwej. Ich zmiana jest odpowiednio ujmowana w sprawozdaniach finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W zakresie organizacyjnym kontrola wewnętrzna sprawowana jest poprzez zidentyfikowanie głównych procesów działania Spółki i ich sformalizowanie w postaci procedur i szczegółowych instrukcji, których przestrzeganie jest poddawane cyklicznym audytom wewnętrznym i zewnętrznym w ramach wdrożonego i certyfikowanego systemu zarządzania zgodnego z wymaganiami norm ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 oraz ISO 45001:2018.

Dodatkowym wsparciem jest szczegółowy podział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji i ustalony zakres raportowania w zakresie działalności handlowej i logistycznej.

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej w roku 2022. Swoją ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką oraz Grupą Kapitałową, przeglądu spraw Spółki oraz Grupy Kapitałowej i dyskusji z Zarządem. Rada wzięła także pod uwagę ocenę sprawozdań finansowych wskazanych na wstępie dokonaną przez samą Radę Nadzorczą jak i niezależnego biegłego rewidenta. Opinia Rady opiera się również na sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

W zakresie wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła ten aspekt działalności Spółki, jako zgodny z przyjętymi regulacjami obowiązującymi dla tego obszaru. Jednocześnie biorąc pod uwagę funkcjonujące w Spółce procedury wewnętrzne dotyczące zarządzania ryzykiem oraz wdrożone systemy mające zapewnić kontrolę wewnętrzną, Rada Nadzorcza stwierdziła, iż nie widzi potrzeby dodatkowego wyodrębnienia funkcji audytu wewnętrznego w Spółce.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu Spółki w 2022 roku.

## Samoocena Rady i ocena niezależności członków Rady Nadzorczej

Następujący członkowie Rady Nadzorczej spełniają kryteria niezależności (w rozumieniu Załącznika II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej):

1. p. Rafael Anduaga Lazcanoiturburu – Członek Rady Nadzorczej
2. p. Michał Markowski – Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kompetencje członków Rady Nadzorczej oraz sposób sprawowania przez nich swoich obowiązków w okresie sprawozdawczym.

Przedkładając powyższy raport Walnemu Zgromadzeniu, Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej ULMA Construcción Polska S.A. z działalności w roku obrotowym 2022.

Sprawozdanie zostało sporządzone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

<b>Aitor Ayastuy Ayastuy</b> Przewodniczący Rady Nadzorczej <i>Presidente del Consejo de Supervisión</i>	
<b>Iñaki Irizar Moyua</b> Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej <i>Vicepresidente del Consejo de Supervisión</i>	
<b>Rafael Anduaga Lazcanoiturburu</b> Członek Rady Nadzorczej <i>Miembro del Consejo de Supervisión</i>	
<b>Eñaut Egidazu Aldalur</b> Członek Rady Nadzorczej <i>Miembro del Consejo de Supervisión</i>	
<b>Michał Markowski</b> Członek Rady Nadzorczej <i>Miembro del Consejo de Supervisión</i>	