

**Załącznik nr 5 do Protokołu z dnia 8 stycznia 2024 roku**

## **UCHWAŁA NR 5/2024**

### **Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2022/2023**

**Kierując się dyspozycją przepisu art. 382 § 3<sup>1</sup> kodeksu spółek handlowych oraz zasadami zawartymi w Dobrych Praktykach Spółek notowanych na GPW 2021, Rada Nadzorcza AB S.A. niniejszym przedstawia Roczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2022/2023.**

Sprawozdanie obejmuje:

1. Informację dotyczącą składu i działań Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2022/2023 oraz jej Komitetu zgodnie z zasadami 1.11.1 i 2.11.2 Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2021 („Dobre praktyki”);
2. Zwięzłą ocenę sytuacji AB S.A. (dalej: Spółki) w roku obrotowym 2022/2023 w ujęciu skonsolidowanym z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny, zgodnie z zasadą 2.11.3 Dobrych Praktyk;
3. Ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego, wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku;
4. Ocenę stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego i sposobu wykonywania obowiązków informacyjnych przez Spółkę dotyczących stosowania Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2021 oraz określonych w przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny; zgodnie z zasadą 2.11.4 Dobrych Praktyk;
5. Informację i ocenę zasadności działań Spółki w zakresie wydatków ponoszonych przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp., zgodnie z zasadą 2.11.5 Dobrych Praktyk.
6. Ocenę realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> kodeksu spółek handlowych, ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez

Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 kodeksu spółek handlowych, a także informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> kodeksu spółek handlowych.

## **1. Informacja dotycząca składu i działań Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2022/2023 oraz jej Komitetów zgodnie z zasadami 2.11.1 i 2.11.2 Dobrych Praktyk**

### **Skład Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2022/2023:**

Rada Nadzorcza AB S.A. w okresie 1 lipca 2022 roku – 30 września 2023 r. działała w składzie:

Iwona Przybyło - Przewodnicząca;

Wojciech Niesyto – Członek Rady;

Jakub Bieguński – Członek Rady;

Jacek Łapiński – Członek Rady;

Jerzy Baranowski – Członek Rady;

Marek Ćwir – Członek Rady

Zgodnie ze złożonymi Spółce oświadczeniami, kryteria niezależności spełniają Członkowie Rady Nadzorczej: Jakub Bieguński, Jerzy Baranowski, Wojciech Niesyto i Marek Ćwir.

Członkowie Rady Nadzorczej są osobami o zróżnicowanym wieku, rodzaju wykształcenia, rodzaju posiadanej specjalistycznej wiedzy i doświadczeniu zawodowym. Dzięki temu funkcje spełniane przez Radę Nadzorczą pozwalają na kompleksową ocenę działań Spółki oraz efektywną jej kontrolę.

### **Do ważniejszych zadań zrealizowanych przez Radę w omawianym okresie należało:**

1. Zatwierdzenie budżetu Spółki na rok 2022/2023;
2. Ocena sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu Spółki z działalności w roku obrotowym 2021/2022;
3. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „AB” S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej „AB” S.A. za rok 2021/2022;
4. Złożenie wniosku w sprawie udzielenia przez Walne Zgromadzenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki za rok obrotowy 2021/2022;

5. Przyjęcie sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2021/2022;
6. Wybór audytora
7. Ocena transakcji zawartych przez Spółkę albo Podmioty zależne od Spółki z Podmiotami powiązanymi w roku obrotowym 2021/2022
8. Zatwierdzenie Regulaminu Zarządu
9. Przyjęcie Regulaminu Rady Nadzorczej
10. Wyrażenie zgody na emisję obligacji;
11. Wyrażenie zgody na zawarcie umowy kredytowej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego
12. Wyrażenie zgody na zawarcie umowy kredytowej z bankiem - Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna.

Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją Spółki i opiniowała sprawy bieżące oraz planowane działania. W całym okresie sprawozdawczym wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem AB S.A. Rada Nadzorcza miała możliwość uzyskiwania regularnych i wyczerpujących informacji od Zarządu Spółki dotyczących sytuacji finansowej Spółki, przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę, współpracy z kontrahentami oraz ryzyka związanego z prowadzoną działalnością i sposobów zarządzania tym ryzykiem. Na bieżąco przeprowadzane były konsultacje w sprawach związanych z poszczególnymi aspektami działalności Spółki. Odbieranie informacji i wyjaśnień oraz przekazywanie uwag Zarządowi miało miejsce na posiedzeniach Rady, a także za pomocą środków porozumiewania się na odległość.

#### **Statystyka posiedzeń Rady:**

W roku obrotowym odbyły się 3 posiedzenia Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały w trybie obiegowym. Łącznie w roku obrotowym 2022/2023 Rada podjęła 26 uchwał.

#### **Funkcjonowanie Komitetu Audytu w roku obrotowym 2022/2023**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej w spółce. W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu powołany dnia 4 marca 2021 roku, uchwałą Rady Nadzorczej nr 2/2021, który koordynuje system kontroli wewnętrznej w AB S.A. Komitet Audytu w obecnym składzie spełnia wymogi przewidziane w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (Dz. U.

Dz.U.2017.1089, zwanej dalej: „Ustawa o biegłych rewidentach”). Przewodniczącym Komitetu Audytu jest Pan Marek Ćwir.

Skład Komitetu Audytu w roku obrotowym 2022/2023 przedstawiał się następująco:

- Marek Ćwir – Przewodniczący Komitetu Audytu;
- Jakub Bieguński;
- Jerzy Baranowski.

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu wykonywał wszystkie swoje ustawowe oraz nałożone Regulaminem Rady Nadzorczej obowiązki, w tym w szczególności:

- monitorował proces sprawozdawczości finansowej,
- monitorował skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorował wykonywanie czynności rewizji finansowej,
- monitorował niezależność biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

W roku obrotowym 2022/2023 Komitet Audytu przeprowadził rozmowy z audytorem Spółki w ramach procedur rewizyjnych. Omówione zostały wszystkie aspekty przeprowadzonych procedur kontrolnych stosowanych w ramach badania sprawozdania finansowego. Przekazane przez audytora informacje i wskazówki były omawiane z Zarządem Spółki. Przekazane informacje i objaśnienia nie dotyczyły żadnego przypadku zaistnienia jakichkolwiek nieprawidłowości systemu kontroli wewnętrznej Spółki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej. W roku obrotowym 2022/2023 odbyło się pięć posiedzeń Komitetu Audytu. Ponadto Członkowie Komitetu Audytu mieli możliwość uzyskiwania regularnych i wyczerpujących informacji od Zarządu Spółki dotyczących w szczególności procesu sprawozdawczości finansowej oraz wykonywania czynności rewizji finansowej.

W ramach Rady Nadzorczej obecnie nie działają inne komitety.

**2. Zwięzła ocena sytuacji Spółki w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny, zgodnie z zasadą 2.11.3 Dobrych Praktyk.**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki, zarówno w zakresie jej pozycji na rynku, jak też osiągniętych wyników. W chwili obecnej AB S.A. jest największym i najstabilniejszym przedsiębiorstwem dystrybucyjnym branży IT w Polsce. W roku obrotowym 2022/2023 AB S.A. wypracowała przychody ze sprzedaży wyższe o 6,13 % w niż w poprzednim roku, w kwocie 11 411 222 tys. PLN. Zysk brutto Spółki wyniósł 157 945 tys. PLN, natomiast zysk netto 129 512 tys. PLN (co stanowiło 1,13 % obrotów). W minionym roku finansowym głównym wyzwaniem w działalności Spółki były niepewna sytuacja polityczna i gospodarcza oraz utrzymująca się wysoka inflacja, a co za tym idzie – wysokie koszty finansowania. W tym negatywnym otoczeniu Spółka po raz kolejny z sukcesem wyemitowała nową serię obligacji o wartości 80 mln zł. Pokazuje to bardzo dobre postrzeganie Spółki w oczach inwestorów. Spółka bardzo dobrze sprostała ww. wyzwaniom i mimo działania w trudnych warunkach ekonomicznych osiągnęła rekordowe przychody ze sprzedaży. W tym czasie po raz kolejny sprawdziły się poczynione wcześniej inwestycje Spółki w rozwiązania logistyczne i informatyczne pozwalające w jak najwyższym stopniu zautomatyzować sprzedaż i inne procesy w firmie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wyniki wypracowane przez Grupę Kapitałową „AB” S.A. W roku finansowym 2022/2023 Grupa AB osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie wyższym od roku poprzedniego o 7,86 %, w wysokości 19 225 619 mln PLN. W tym okresie dynamika rynku wynosiła -1,3 % r/r w Polsce, +1,4 % r/r w Czechach, +11,7 % r/r na Słowacji, zaś w całym Regionie (Polska, Czechy, Słowacja): +0,9% (źródło: Context). EBITDA Grupy wyniosła w tym okresie 369 029 tys. PLN i była wyższa od wartości uzyskanej w analogicznym okresie roku poprzedniego o 27,2 %. Wynik operacyjny wyniósł 338 027 tys. PLN i był wyższy o 27,6 % od wyniku wypracowanego w poprzednim okresie. Wypracowany zysk brutto Grupy wyniósł 240 612 tys. PLN, natomiast zysk netto 191 340 tys. PLN.

Zdaniem Rady, w roku obrotowym 2022/2023 Grupa konsekwentnie realizowała przyjętą strategię rozwoju. Działalność Grupy prowadzona była w sposób zapewniający

maksymalizację efektów rynkowych z jednoczesnym uwzględnieniem bezpieczeństwa rynkowego i operacyjnego. W roku finansowym 2022/2023 Grupa AB kontynuowała dalszy dynamiczny rozwój, umacniając swoje pozycje w głównych domenach działalności, pozostając bezwzględnym liderem dystrybucji rynku IT w Polsce i Czechach oraz jednym z największych dostawców produktów IT na Słowacji.

Grupa AB uzyskała pozytywną dynamikę sprzedaży, m.in. w efekcie utrzymania silnej pozycji w kanale SMB, gdzie Grupa posiada unikalną sieć sklepów w modelu franczyzowym w trzech krajach aktywności. Odnotowany był również dalszy wzrost aktywności w kanale e-commerce, jak również konsekwentny rozwój projektów biznesowych, takich jak AGD/RTV, Cloud, czy dynamiczny wzrost sprzedaży produktów telco.

AB S.A. koncentrowała się także na kontynuowaniu integracji, na różnych szczeblach organizacyjnych i rynkowych, z przejętymi w drugiej połowie roku 2007 spółkami czeskimi i słowacką, działającymi w ramach AT Computers Holding. Działalność AB S.A. w ramach Grupy Kapitałowej pozwala na rozłożenie ewentualnego ryzyka biznesowego na trzy rynki, dzięki czemu Spółka staje się bardziej odporna na ryzyko niekorzystnych zmian na jednym z rynków.

Spółka kładzie również szczególny nacisk na zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym. Charakter działalności wystawia Spółkę na istotne ryzyko związane z wahaniami kursów walut. Wdrożona przez Spółkę rachunkowość zabezpieczeń praktycznie eliminuje ryzyko kursowe. Do zabezpieczeń nie są wykorzystywane instrumenty, które stwarzają dodatkowe ryzyko związane z wysoką zmiennością warunków rynkowych, takie jak opcje i struktury opcyjnie.

Spółka w sposób zorganizowany i odpowiedzialny zarządza ryzykiem kredytowym. Prowadzi restrykcyjną politykę należności, regularnie weryfikuje przyznane limity kupieckie, a także ubezpiecza należności. W przypadku niewystarczającej kwoty ubezpieczenia (w tym ubezpieczenia typu top-up), Spółka dla wybranych klientów wprowadza wspólnie z firmami faktoringowymi limity z przejęciem ryzyka przez Faktora. W wyniku tak prowadzonej polityki kredytowej Spółka nie ma problemu z przeterminowanymi należnościami. Jednocześnie konserwatywne podejście do wyceny tych aktywów nie stwarza zagrożenia ich nieodpowiedniej klasyfikacji.

Strategia rozwoju Spółki zakłada utrzymanie pozycji rynkowej, jak również rozwój w wybranych selektywnych kierunkach, mając na uwadze bezpieczeństwo finansowe Spółki.

Strategia Grupy AB i spółki AB S.A. opiera się na następujących filarach:

- konsekwentne umacnianie pozycji wiodącego dystrybutora sprzętu IT w Polsce (AB S.A.) oraz Regionie Europy Centralnej i Wschodniej (Grupa). Strategia zakłada rozwój sprzedaży w różnych kanałach, zarówno w segmencie corporate reseller (najwięksi integratorzy, międzynarodowe korporacje), jak również w segmencie dystrybucji dla dystrybutorów detalicznych oraz bezpośrednio w kanale e-commerce, poprzez sieć sklepów partnerskich oraz w kanale detalicznym, poprzez własne sieci franczyzowe,
- utrzymanie wiodącej pozycji dystrybutora pod względem oferowanego poziomu zautomatyzowanych usług dostępnych dla partnerów biznesowych, rozwój platform internetowych, rozwiązań chmurowych i dystrybucji cyfrowej, w tym sukcesywny wzrost w zakresie e-commerce (liczba e-sklepów na platformie AB oraz liczba placówek partnerskich sukcesywnie wzrasta),
- dbałość o stabilny wzrost, przy zachowaniu dochodowości i możliwie niskich kosztów ogólnego zarządu, wskaźnik SG&A na poziomie skonsolidowanym w wysokości 2,03%,
- dywersyfikacja działalności poprzez rozwijanie sprzedaży towarów spoza sektora nowoczesnych technologii, w tym sprzętu RTV/AGD oraz zabawek, a także usług dodatkowych,
- wzrost kompetencji i możliwości biznesowych w zakresie logistyki. Grupa AB dysponuje centrum dystrybucyjnym w Magnicach, które jest jednym z najnowocześniejszych w regionie, dzięki nowoczesnej automatyce magazynowej z ultraszybkim, skalowalnym centralnym sorterem,
- zbudowanie kompleksowej oferty usług o wartości dodanej, która pozwala naszym sprzedawcom przejść od prostej działalności transakcyjnej do rozszerzonej działalności opartej na większej liczbie usług, zapewnienie wzrostu obrotu w kanale B2B we współpracy z partnerami.

Istotne znaczenie w strategii rozwoju AB S.A. ma posiadanie AT Computers Holding a.s. – obecnie największej firmy zajmującej się dystrybucją sprzętu elektronicznego w Czechach i na Słowacji. Dzięki temu bowiem Spółka buduje pozycję lidera nie tylko na rynku polskim,

ale już w całym regionie Europy Środkowowschodniej. Wzrost skali działania, zarówno w kontekście terytorialnym, jak i w zakresie rozbudowy oferty działania i produktów, przyczynia się do konsekwentnego rozwoju Grupy Kapitałowej. To wszystko przyczynia się do postrzegania AB S.A. jako dystrybutora pierwszego wyboru, nie tylko przez klientów na poszczególnych rynkach aktywności, ale również przez największych na świecie producentów, m.in. sprzętu IT i elektroniki użytkowej.

Rada Nadzorcza pozytywnie odnosi się do wszystkich realizowanych i planowanych elementów strategii rozwoju Spółki, przedstawionych przez Zarząd w Sprawozdaniu Zarządu z działalności AB S.A. w roku obrotowym 2022/2023. Realizacja przyjętych przez Zarząd założeń, w ocenie Rady, powinna zapewnić Spółce dalszy dynamiczny rozwój, nie tylko na przestrzeni najbliższego roku obrotowego, ale także w dalszej perspektywie.

### **Ocena systemu kontroli wewnętrznej w Spółce**

System kontroli wewnętrznej obejmuje wszystkie obszary i jednostki organizacyjne Spółki. Funkcja kontroli wewnętrznej w AB S.A. wpisana jest w zakres obowiązków kierowników poszczególnych jednostek organizacyjnych, co nie wyłącza obowiązku samokontroli pracowników.

W ramach systemu funkcjonują także dodatkowe procedury, stworzone m.in. w celu kontroli ponoszonych kosztów, zapewnienia prawidłowości procesów biznesowych, nadzoru nad zawieraniem umów przez Spółkę, bezpieczeństwa informacji i ich odpowiedniego obiegu w Spółce. Wyeliminowanie zbędnych kosztów zapewnia system, wymaganych na różnych szczeblach decyzyjności, zatwierdzeń przed etapem zamawiania czy dokonywania płatności. Proces sporządzania sprawozdań finansowych i innych raportów realizowany jest w oparciu o odpowiednią organizację pracy, w tym szczegółowo zdefiniowany zakres raportowania, obiegu informacji poufnej oraz przejrzysty podział obowiązków wszystkich uczestników procesu. Spółka prowadzi księgi rachunkowe w systemie informatycznym, dlatego dostęp do zasobów informatycznych ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników. Proces zawierania przez Spółkę umów poprzedzony jest wszechstronną analizą uwzględniającą wszystkie aspekty ich późniejszej realizacji, w tym aspekty biznesowe, finansowe, prawne i księgowość. System kontroli wewnętrznej w Spółce zapewnia efektywność



procesów gospodarczych prowadzonych przez Spółkę i z jej udziałem w stosunku do zamierzonych celów.

System jest integralną częścią funkcjonowania Spółki, a stosowane procedury są skuteczne i adekwatne do osiągania celów biznesowych. Struktura organizacyjna systemu kontroli wewnętrznej jest klarowna, procedury są zintegrowane z obowiązkami kierowników poszczególnych jednostek organizacyjnych. Istnieje wyraźna linia odpowiedzialności i obowiązków.

Procesy biznesowe, takie jak zarządzanie kosztami, zawieranie umów czy sporządzanie sprawozdań finansowych, są dobrze zorganizowane i zgodne z celami biznesowymi. System efektywnie wspomaga realizację procesów kluczowych dla działalności Spółki. Identyfikacja ryzyk jest systematycznie przeprowadzona, a system kontroli wewnętrznej skutecznie minimalizuje wpływ tych ryzyk na działalność Spółki.

Zastosowane zabezpieczenia fizyczne i informatyczne są skuteczne, a dostęp do zasobów informatycznych jest ograniczony odpowiednimi uprawnieniami. Bezpieczeństwo informacji jest priorytetem.

System kontroli wewnętrznej dostarcza rzetelnych informacji zarządczych, umożliwiając skuteczne podejmowanie decyzji na wszystkich poziomach. Zarząd ma dostęp do istotnych danych wspierających podejmowanie strategicznych decyzji.

Pracownicy są dobrze poinformowani na temat procedur kontrolnych, a procesy szkoleniowe są efektywne w utrzymaniu wysokiego poziomu świadomości. Kultura organizacyjna promuje samokontrolę i odpowiedzialność pracowników. W kontekście istniejących procedur nie stwierdzono konieczności znaczących ulepszeń. System kontroli wewnętrznej jest skuteczny i dobrze dostosowany do potrzeb Spółki. Regularnie aktualizowane będą procedury w odpowiedzi na zmieniające się warunki rynkowe i regulacyjne.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej w Spółce.

## **Ocena systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki**

Funkcjonujący w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu dokonuje okresowych przeglądów skuteczności systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Na podstawie wyników monitoringu Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny tego systemu.

W Spółce w roku obrotowym 2022/2023 uchwalono Politykę i Procedurę Zarządzania Ryzykiem i Kontroli wyznaczono osobę odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem. Jako ryzyka w okresie sprawozdawczym uznane zostały:

- ryzyko wpływu sytuacji makroekonomicznej na wyniki Spółki,
- ryzyko związane z silną konkurencją,
- ryzyko zmiany przepisów prawnych oraz ich interpretacji i stosowania,
- ryzyko zmiany stóp procentowych,
- ryzyko związane z inflacją,
- ryzyko kursowe,
- ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych dostawców i odbiorców,
- ryzyko ograniczonej podaży produktów – przerwania łańcuchów dostaw,
- ryzyko zakłóceń pracy operacyjnej w wyniku epidemii;
- ryzyko związane z sezonowością sprzedaży,
- ryzyko związane z zapasami i należnościami (ryzyko kredytowe),
- ryzyko związane ze strukturą finansowania,
- ryzyko związane z zakłóceniami przepływów pieniężnych oraz utratą płynności,
- ryzyko związane z procesem inwestycyjnym,
- ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu,
- ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników Spółki oraz presją na wzrost wynagrodzeń,
- ryzyko związane z infrastrukturą IT
- ryzyko niestabilności geopolitycznej, w szczególności związane z wojną na Ukrainie.
- ryzyko etyczne i reputacyjne

W świetle dotychczasowych doświadczeń Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem w Spółce. Wprowadzone działania promują proaktywne podejście do zarządzania ryzykiem poprzez konieczność monitorowania

i dostosowywania strategii do zmieniającego się otoczenia biznesowego. Planowane jest kontynuowanie skutecznych praktyk poprzez bieżącą aktualizację polityki i procedur, w celu utrzymania wysokiego poziomu gotowości na potencjalne zmiany rynkowe i regulacyjne.

Zdaniem Rady Nadzorczej, w ramach prowadzonej polityki zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, obszary ryzyka zostały zidentyfikowane poprawnie i wyczerpująco; bieżąca weryfikacja, pomiar i kontrola ryzyka przebiega w sposób nie budzący wątpliwości. Rada pozytywnie ocenia działania Spółki mające na celu minimalizację tych rodzajów ryzyka.

Zdaniem Rady Nadzorczej system zarządzania ryzykiem AB S.A. zapewnia wczesne wykrywanie ryzyka biznesowego i podejmowanie efektywnych działań zaradczych.

### **Ocena zapewnienia zgodności działalności z prawem (compliance)**

W Spółce funkcjonuje system nadzoru zgodności z prawem opierający się na zbiorze wewnętrznych procedur regulujących pod względem prawnym procesy zachodzące w Spółce oraz kontroli sprawowanej przez organy administracji publicznej. W Spółce brak jest wyodrębnionej jednostki odpowiedzialnej za zarządzanie zgodnością działalności z prawem, funkcje te sprawuje Zarząd, wspierany w tym obszarze zwłaszcza przez Dział Prawny.

Procedury regulują kwestie istotne dla działalności Spółki, zwłaszcza:

- procesy zawierania i realizacji przez Spółkę umów,
- identyfikację i zapobieganie zdarzeniom mogących powodować powstanie konfliktu interesów,
- kwestie związane z informacjami poufnymi i bezpieczeństwem informacji,
- politykę antykorupcyjną Spółki.

Spółka posiada także certyfikaty:

- EMAS (numer w krajowym rejestrze: PL 2.02-003-32) wydany przez Generalną Dyрекcyję Ochrony Środowiska, stwierdzający, iż AB S.A. spełnia wymogi Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1221/2009 z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie dobrowolnego udziału organizacji w systemie ekozarządzania i audytu we Wspólnocie (EMAS);
- ISO 9001:2015 i ISO 14001:2015, wydane przez TUV THÜRINGEN, o numerach rejestracyjnych TIC 15 100 106982 i TIC 15 104 9654, stwierdzające, iż Spółka stosuje System

Zarządzania zgodnie z wymaganiami norm i procedurą certyfikacyjną w zakresie montażu, dystrybucji i serwisu komputerów i serwerów, oprogramowania, elektroniki użytkowej i telefonii komórkowej, sprzedaży sprzętu AGD oraz produkcji i konfekcjonowania materiałów eksploatacyjnych do drukarek.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujący w Spółce system zapewnienia zgodności działalności z prawem.

### **Ocena funkcji audytu wewnętrznego**

W Spółce brak było dotychczas wyodrębnionej jednostki odpowiedzialnej za audyt wewnętrzny. Zadanie to jest wykonywane bezpośrednio przez Zarząd oraz kadre kierowniczą Spółki. Procesy kontroli i zarządzania ryzykiem są dokonywane systematycznie i w uporządkowany sposób. Regularnie monitorowane są procesy zachodzące w Spółce, poprzez podejmowanie zarówno stosownych działań prewencyjnych, jak i reagowanie na zaistniałe wydarzenia, celem wyeliminowania ryzyka. W Spółce został w zakończonym roku obrotowym rozwinięty system zarządzania ryzykiem i kontroli, poprzez wprowadzenie nowych regulacji wewnętrznych i wyodrębnienie jednostki odpowiedzialnej za zadania tego systemu. Rada Nadzorcza podziela ocenę Zarządu, że wydzielenie organizacyjne funkcji audytu wewnętrznego oraz powołanie audytora wewnętrznego będzie uzasadnione pełnym zaadoptowaniem nowego systemu zarządzania ryzykiem i kontroli w kulturze organizacyjnej Spółki.

Na podstawie dotychczasowych doświadczeń Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób w jaki w Spółce realizowana jest funkcja audytu wewnętrznego.

W celu sporządzenia niniejszej oceny Rada Nadzorcza na bieżąco analizowała wyniki Spółki, okresowe sprawozdania finansowe Spółki oraz aktualną sytuację na świecie i w branży, w której działa Spółka. Rada Nadzorcza uzyskiwała także informacje od Zarządu dotyczące działalności Spółki, które pozwoliły na sporządzenie oceny.

**3. Ocena sprawozdania finansowego AB S.A. i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2022/2023, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „AB S.A.” i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej „AB S.A.” za rok obrotowy 2022/2023 oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2022/2023.**

Po zapoznaniu się z treścią niżej określonych dokumentów:

- sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2022/2023,
- sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2022/2023,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „AB S.A.” za rok obrotowy 2022/2023,
- sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej „AB S.A.” za rok obrotowy 2022/2023,

a także opiniami i raportami biegłego rewidenta, dotyczącymi tych dokumentów, Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

Sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2022/2023, sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, zasadami rachunkowości i standardami, a także zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2022/2023 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „AB S.A.” za rok obrotowy 2022/2023.

Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz z działalności Grupy Kapitałowej AB S.A. za rok obrotowy 2022/2023 zostały sporządzone rzetelnie, zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym, przedstawiają podejmowane działania gospodarcze, a także pozwalają na ocenę kondycji finansowej i majątkowej Spółki i jej Grupy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia także wniosek Zarządu, aby zysk Spółki za rok 2022/2023, w kwocie: 129 512 058,44 zł (sto dwadzieścia dziewięć milionów pięćset dwanaście tysięcy pięćdziesiąt osiem złotych 44/100 ) podzielić w następujący sposób:

- a) kwotę 31 654 422,00 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy

- b) pozostałą kwotę zysku 97 857 636,44 wyłączyć od podziału między akcjonariuszy i przeznaczyć na kapitał rezerwowy Spółki.

**4. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego i sposobu wykonywania obowiązków informacyjnych przez Spółkę dotyczących stosowania Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2021 oraz określonych w przepisach dotyczących informacji bieżących o okresowych, wraz z informacją na temat działań jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny zgodnie z zasadą 2.11.4 Dobrych Praktyk;**

W opinii Rady Nadzorczej Spółka w prawidłowy sposób dba o stosowanie i monitorowanie konieczności aktualizacji zasad ładu korporacyjnego obowiązujących w Spółce, w szczególności w ramach stosowania i raportowania stosowania Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW które weszły w życie 1 lipca 2021. Spółka w sposób wyczerpujący wyjaśniła w sprawozdaniu z działalności zakres oraz przyczyny niestosowania zasad/rekomendacji nałożonych przez Kodeks Dobrych Praktyk. Stosowne informacje w tym zakresie zostały również podane do publicznej wiadomości oraz są dostępne na stronie internetowej Spółki. Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób w jaki Spółka wypełniała obowiązki informacyjne. Podobnie w ocenie Rady w prawidłowy sposób są realizowane obowiązki dotyczące informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych poprzez podawanie raportów do publicznej wiadomości oraz udostępnianie ich na stronie internetowej Spółki.

W celu sporządzenia niniejszej oceny Rada Nadzorcza uzyskując informacje od Zarządu dotyczące działalności Spółki oraz monitorując publicznie ukazujące się raporty na bieżąco dokonywała analizy działań prowadzonych przez Spółkę.

**5. Ocena zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.**

Po analizie zestawienia wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5 DPSN 2021, ponoszonych przez Spółkę i jej grupę w roku obrotowym 2022/2023, Rada Nadzorcza ocenia, że wydatki te były zasadne. W roku obrotowym 2022/2023 wydatki spółek należących do grupy kapitałowej AB, niezwiązane z działalnością dotyczyły w przeważającym zakresie wsparcia podmiotów pomagających uchodźcom z Ukrainy, a także fundacji i podmiotów

z sektora ochrony zdrowia i zajmujących się pomocą osobom chorym i niepełnosprawnym. Wsparcie obejmowało również projekty związane z rozwojem społeczeństwa informacyjnego i edukacją. Pomoc obejmowała zarówno pomoc pieniężną, jak i przekazanie sprzętu AGD i elektronicznego. Wysokość poniesionych wydatków nie była wygórowana w kontekście wyników wypracowanych przez Spółkę i jej grupę. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Spółki i podmiotów z jej grupy na rzecz lokalnych społeczności, jako umacniających ich wizerunek jako podmiotów odpowiedzialnych społecznie.

**6. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> kodeksu spółek handlowych, ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 kodeksu spółek handlowych, a także informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> kodeksu spółek handlowych**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> ksh. Rada Nadzorcza Spółki AB S.A. działając na podstawie art. 380<sup>1</sup> § 3 pkt 1 oraz § 4 k.s.h. ustaliła, że informacje o:

- 1) uchwałach Zarządu i ich przedmiocie,
- 2) sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym,
- 3) postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki,

powinny być przekazywane Radzie Nadzorczej przez Zarząd ustnie na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej. Na wniosek członka Rady Nadzorczej zgłoszony na posiedzeniu Rady, Zarząd przekaze te informacje również w formie pisemnej, w terminie 14 dni od daty posiedzenia Rady Nadzorczej.

Ponadto na mocy uchwały Rady Nadzorczej Zarząd udostępnia Radzie Nadzorczej przed posiedzeniem kopie uchwał podjętych przez Zarząd od daty poprzedniego posiedzenia Rady, a informacje o transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym na jej rentowność lub płynność, a także zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji, jeżeli

zmiany te istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację Spółki, mogą być przekazywane przez Zarząd pocztą elektroniczną.

Zarząd wywiązywał się z wyżej wymienionych obowiązków informacyjnych wobec Rady Nadzorczej prawidłowo. Rada Nadzorcza otrzymywała od Zarządu wszystkie wymagane przez członków Rady informacje, dokumenty oraz odpowiedzi na pytania. W roku obrotowym 2023/2023 Rada Nadzorcza nie zlecała żadnych badań w trybie określonym art. 382<sup>1</sup> ksh.

Iwona Przybyło .....

Wojciech Niesyto .....

Jakub Bieguński .....

Jacek Łapiński .....

Jerzy Baranowski .....

Marek Ćwir .....