



## **SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ**

## **ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A.**

**za rok obrotowy 2024**

KOSZAJEC, dnia 10 kwietnia 2025

## I. Skład Rady Nadzorczej i jej komitety

Skład Rady Nadzorczej spółki ULMA Construcccion Polska S.A. (dalej „Spółka”) w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku stanowiły następujące osoby:

- |                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| a) Aitor Ayastuy Ayastuy          | – Przewodniczący Rady Nadzorczej                            |
| b) Iñaki Irizar Moyua             | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej                        |
| c) Rafael Anduaga Lazcanoiturburu | – Członek Rady Nadzorczej do dnia 16 października 2024 roku |
| d) Eñaut Eguidazu Aldalur         | – Członek Rady Nadzorczej                                   |
| e) Michał Markowski               | – Członek Rady Nadzorczej                                   |
| f) Gabriela Maria Glonek          | – Członek Rady Nadzorczej od dnia 16 października 2024 roku |

W ramach Rady Nadzorczej Spółki działa Komitet Audytu, którego skład w trakcie 2024 roku stanowiły poniższe osoby:

- |                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| a) Michał Markowski               | – Przewodniczący Komitetu Audytu                            |
| b) Aitor Ayastuy Ayastuy          | – Członek Komitetu Audytu                                   |
| c) Rafael Anduaga Lazcanoiturburu | – Członek Komitetu Audytu do dnia 16 października 2024 roku |
| d) Gabriela Maria Glonek          | – Członek Rady Nadzorczej od dnia 7 listopada 2024 roku     |

Spośród Członków Rady Nadzorczej Spółki kryterium niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa”) spełniają: Michał Markowski, Rafael Anduaga Lazcanoiturburu oraz Gabriela Maria Glonek.

Te same osoby nie mają również rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w akcjonariacie Spółki.

## II. Działalność Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu w 2024 roku

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działała na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, a także postanowień Statutu i Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

Podczas swoich prac Rada Nadzorcza miała dostęp do niezbędnych materiałów i informacji przekazywanych przez Zarząd Spółki, w tym raport okresowy przygotowywany na podstawie art. 380<sup>1</sup> KSH.

Wszystkie czynności nadzorcze Rady Nadzorczej wykonywane były kolegialnie.

Zgodnie z regulaminem Rady Nadzorczej pracami kieruje jej Przewodniczący.

### Czynności wykonywane przez Radę Nadzorczą

W okresie sprawozdawczym czynności Rady Nadzorczej skupiały się w szczególności na poniższych zagadnieniach:

- 1) bieżącego monitorowania sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej w odniesieniu zarówno do przyjętego budżetu, jak i danych z poprzedniego roku oraz ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym,
- 2) analizowania sytuacji na rynkach budowlanych w krajach, w których Grupa Kapitałowa prowadzi działalność operacyjną,
- 3) stałego nadzoru w zakresie monitorowania systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, czy badaniu niezależności audytora,
- 4) nadzorowaniu przygotowania sprawozdań finansowych publikowanych przez Spółkę i Grupę Kapitałową,
- 5) opiniowania wniosków składanych przez Zarząd Spółki do rozpatrzenia na WZA,
- 6) okresowego opiniowania transakcji przeprowadzonych z podmiotami powiązаныmi ze Spółką, w tym kwartalnej oceny co do spełniania przez transakcje, o których mowa w art. 90h ust. 1 oraz art. 90k ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, warunków, o których mowa w art. 90j ust. 1 pkt 1 tej ustawy za każdy kwartał 2024 roku
- 7) weryfikacji wynagrodzeń i przyznawanych Zarządowi Spółki premii i bonusów.

### Posiedzenia i uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą

W 2024 roku Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń i podjęła łącznie 23 uchwały:

1. Na posiedzeniu w dniu 21 lutego 2024 roku podjęto uchwały w sprawach:
  - a) oceny rynkowego charakteru transakcji z podmiotami powiązаныmi zawartymi IV kwartale 2023 r.,
  - b) powołania Pani Magdaleny Prędoty do składu Zarządu Spółki.
2. Na posiedzeniu w dniu 8 kwietnia 2024 roku podjęto uchwały w sprawach:
  - a) oceny sprawozdań finansowych oraz sprawozdań z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz oświadczenia Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego za rok obrotowy 2023,
  - b) przyjęcia oświadczeń dotyczących komitetu audytu oraz wyboru audytora przeprowadzającego badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2023 rok.
3. Na posiedzeniu w dniu 23 kwietnia 2024 roku podjęto uchwały w sprawach:
  - a) zaopiniowania rekomendacji Zarządu Spółki dotyczącej planu podziału wyniku za 2023 rok oraz propozycji wypłaty dywidendy,
  - b) przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2023 rok,
  - c) przedstawienia WZA wniosków o udzielenie absolutorium dla Członków Zarządu,
  - d) przyjęcia sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2023 rok celem przedłożenia WZA do zaopiniowania,
  - e) wyboru biegłego rewidenta,
  - f) oceny rynkowego charakteru transakcji z podmiotami powiązаныmi zawartymi w I kwartale 2024 r.,
  - g) odstąpienia od stosowania niektórych zasad wynikających z Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz w sprawie wypłaty premii za rok 2023.
4. Na posiedzeniu w dniu 23 lipca 2024 roku podjęto uchwały w sprawach:
  - a) wyrażenia zgody na zakup nieruchomości Centrum Logistycznego w Gdańsku,
  - b) oceny rynkowego charakteru transakcji z podmiotami powiązаныmi zawartymi w II kwartale 2024 r.
5. Na posiedzeniu w dniu 7 listopada 2024 roku podjęto uchwały w sprawach:
  - a) powołania Pani Gabrieli Marii Glonek do składu Komitetu Audytu,
  - b) przyjęcia zmian do Regulaminu Rady Nadzorczej,
  - c) oceny rynkowego charakteru transakcji z podmiotami powiązаныmi zawartymi w III kwartale 2024 r.

W formie obiegowej Rada Nadzorcza podjęła uchwały w następujących sprawach:

- a) w dniu 19 września 2024 roku zaopiniowała uchwały dotyczące porządku obrad oraz projektów uchwał NWZA, które odbyło się w dniu 16 października 2024 roku,
- b) w dniu 1 grudnia 2024 roku wyraziła zgodę na zawarcie umowy z Członkiem Zarządu Spółki.

### **Podsumowanie działalności Komitetu Audytu**

W 2024 roku Komitet Audytu działający w Radzie Nadzorczej Spółki zebrał się czterokrotnie.

Głównymi zadaniami Komitetu Audytu w roku 2024, podobnie jak w latach ubiegłych, było m.in.:

- monitorowanie sprawozdawczości finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej wraz z weryfikacją rzetelności przedstawianych w sprawozdaniach informacji oraz terminowości ich przekazywania,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizyjnych, w tym w zakresie obowiązków sprawozdawczych związanych z Jednolitym Europejskim Formatem Raportowania (ESEF);
- monitorowanie niezależności pracy biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Członkowie Komitetu Audytu, w ramach swoich uprawnień, zapraszali na posiedzenia Członków Zarządu Spółki oraz wybranych przedstawicieli pionu finansowego celem omówienia i podsumowania wniosków z badania śródrocznych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej realizowanych przez Audytora Spółki.

Podczas spotkań omawiano najważniejsze aspekty przyjętej polityki rachunkowości, ryzyka wpływające na działalność zarówno Grupy Kapitałowej, jak i Spółki, w tym przede wszystkim ryzyka związanego z trwającą w Ukrainie wojną.

Analizie poddano także rzetelność i prawidłowość przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej ujętych w sprawozdaniach finansowych publikowanych w trakcie 2024 roku.

Członkowie Komitetu Audytu pozytywnie ocenili również niezależność oraz obiektywizm biegłego rewidenta.

W 2024 roku Komitet Audytu w ramach bieżącego kontaktu z Zarządem oraz pracy w Radzie Nadzorczej zweryfikował skuteczność działania systemów kontroli wewnętrznej oraz sposób zarządzania ryzykiem w Spółce.

W toku prac w 2024 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. Mając na uwadze powyższe Komitet Audytu podziela opinię Spółki i potwierdza, że nie istnieje konieczność powoływania wyodrębnionej funkcji audytu wewnętrznego.

Na podstawie przeprowadzonych działań Komitet Audytu pozytywnie ocenił działania Zarządu w zakresie utrzymywania kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem, a także działania mające na celu rzetelne przedstawianie sytuacji finansowo – księgowej w ciągu roku 2024.

### **III. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny zgodności rocznego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania z działalności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym**

W trakcie całego roku oraz do dnia zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2024 rok, zarówno Rada Nadzorcza, jak i Komitet Audytu, aktywnie podejmowali czynności nadzorcze, w tym spotkania i rozmowy z Zarządem i Audytorem Spółki, których celem była analiza i ocena otrzymanych dokumentów pod kątem ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z przedłożonymi jej dokumentami:

1. jednostkowym sprawozdaniem finansowym ULMA Construccion Polska S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku zawierającym:
  - a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 roku zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową wynoszącą 382 995 tys. zł;
  - b) rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku wykazujący zysk netto w kwocie 5 299 tys. zł;
  - c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych w ciągu 2024 roku o wartość 6 789 tys. zł;
  - d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych w ciągu 2024 roku o wartość 26 607 tys. zł;
  - e) informację ogólną, noty i inne informacje objaśniające do sprawozdania jednostkowego,
2. skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku zawierającym:
  - a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 roku zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową wynoszącą 413 883 tys. zł;
  - b) rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku wykazujący zysk netto w kwocie 13 638 tys. zł;
  - c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitałów własnych w ciągu 2024 roku o wartość 1 550 tys. zł;
  - d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych w ciągu 2024 roku o wartość 33 158 tys. zł;
  - e) informację ogólną, noty i inne informacje objaśniające do sprawozdania skonsolidowanego.

3. Sprawozdaniem i opinią z badania niezależnego biegłego rewidenta (Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o., sp. k. - podmiot przeprowadzający badanie – Audytor) sporządzonym w dniu 2 kwietnia 2025 roku (Opinia) w zakresie sprawozdań finansowym Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku, w której Audytor wyraził zdanie, iż przedstawiają one w rzetelny i jasny sposób obraz sytuacji majątkowej i finansowej zarówno Spółki, jak i Grupy Kapitałowej w badanym okresie.

Ponadto Audytor zapewnił także, iż powyższe sprawozdania finansowe zostały przygotowane:

- (i) w zgodzie co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, w tym ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku;
  - (ii) statutem Spółki,
  - (iii) oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
4. oświadczeniem Zarządu Spółki, iż przygotowane i przedstawione Radzie Nadzorczej sprawozdania finansowe sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz w rzetelny i czytelny sposób opisują sytuację majątkową i finansową zarówno Spółki, jak i Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza w dniu 2 kwietnia 2025 roku podjęła uchwałę stwierdzającą, iż roczne sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku są zgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym, oraz że zostały one przygotowane zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i w zgodzie z obowiązkami sprawozdawczymi związanymi z Jednolitym Europejskim Formatem Raportowania.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki zatwierdzenie pozytywnie zaopiniowanych przez siebie sprawozdań:

- a) jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2024 roku oraz
- b) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2024 roku.

#### **IV. Oświadczenie Rady Nadzorczej w sprawie Komitetu Audytu i niezależności wyboru firmy audytorskiej**

Rada Nadzorcza oświadcza, że:

- a) w Spółce są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- b) komitet audytu wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Rada Nadzorcza oświadcza ponadto, że wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2024 dokonano zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.

#### **V. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok 2024 roku**

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła wniosek Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału wypracowanego w 2024 roku zysku netto w wysokości 5 299 019,07 zł w taki sposób, aby całość przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Członkowie Rady Nadzorczej podzielają argumentację Spółki w zakresie uzasadnienia dla tak zaproponowanego podziału.

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

W ramach prac wykonanych w 2024 roku Rada Nadzorcza analizowała także:

- a) w jaki sposób poszczególne organy Spółki identyfikują, szacują skutki i prawdopodobieństwo powstania ryzyk oraz czy wdrażane są zalecane działania zabezpieczające i korekcyjne, a także
- b) czy zewnątrzni audytorzy Spółki wolni są od nacisków, by móc utrzymać niezależność działania i udzielania opinii.

Dodatkowo poszczególni Członkowie Rady Nadzorczej zapraszani byli do udziału w posiedzeniach Zarządu Spółki, tak by móc bliżej poznać bieżące zagadnienia związane z działalnością operacyjną Spółki i aktywnie uczestniczyć w formułowaniu działań korekcyjnych, czy naprawczych związanych z utrzymaniem kontroli wewnętrznej, zarządzaniem ryzykiem oraz compliance.

Na posiedzenia Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu zapraszani byli Członkowie Zarządu i inne osoby z kierownictwa Spółki komentując wyniki finansowe, istotne dla Spółki i Grupy Kapitałowej sprawy bieżące, czy informacje o wykonaniu, bądź zleconych do wykonania, działań zaradczych.

Rada Nadzorcza analizowała także sprawę konieczności powołania w Spółce wydzielonej komórki audytu wewnętrznego. W tej sprawie Rada Nadzorcza bazując na swojej wiedzy, bieżącemu oglądowi oraz informacjom i zapewnieniom jakie otrzymała od Zarządu Spółki, podtrzymuje swoją akceptację dla braku konieczności powoływania w strukturach Spółki stanowiska audytora wewnętrznego.

W ocenie Rady Nadzorczej nadzór nad ryzykami i bieżące monitorowanie ustalonych w Spółce zasad i procedur odbywają się w sposób w sposób zapewniający prawidłowość funkcjonowania Spółki.

## **VII. Ocena stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny**

W ramach swoich obowiązków w 2024 roku Rada Nadzorcza oceniła także prawidłowość złożonego przez Zarząd oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego za 2024 roku. Przeanalizowano szczegółowo, które z zasad opisanych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych 2021 są przez Spółkę stosowane, a które nie. Analizie poddano także powód niestosowania danej praktyki oraz sposób wyjaśnienia tego w oświadczeniu.

Członkowie Rady Nadzorczej przeanalizowali system i procedury wewnętrzne w Spółce odpowiadające za terminowość i jakość publikowanych raportów okresowych i raportów bieżących związanych z informacjami poufnymi, które mogą mieć charakter cenotwórczy. W tym zakresie Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujące w Spółce mechanizmy.

Rada Nadzorcza podkreśla, iż komunikacja pomiędzy jej członkami, a ścisłym kierownictwem Spółki odbywała się w sposób niezakłócony, często nieformalny - poza posiedzeniami, co potwierdza jej dobre relacje ze Spółką.

## **VIII. Ocena Rady Nadzorczej w zakresie wypełniania przez Zarząd obowiązków informacyjnych względem Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza podkreśla, iż informacje otrzymywane od Zarządu, czy Kierownictwa Spółki przekazywane były w sposób terminowy, wyczerpujący i adekwatny do oczekiwań w tym zakresie.

Aktywne uczestnictwo Zarządu Spółki na posiedzeniach Rady Nadzorczej, a także bieżący, roboczy kontakt pomiędzy jej członkami, pozwoliły na lepsze rozumienie bieżących zagadnień ważnych dla Spółki i lepszą współpracę.

Rada Nadzorcza potwierdza także, iż Zarząd należycie wywiązywał się z obowiązków informacyjnych wynikających z przepisu art. 380<sup>1</sup> kodeksu spółek handlowych i na bieżąco informował Radę Nadzorczą o sytuacji Spółki wypełniając wszystkie wymogi opisane w tym przepisie.

Ponadto, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia rolę Zarządu w zakresie przekazywania jej niezbędnych informacji, dokumentów lub wyjaśnień. Rada Nadzorcza oświadcza jednocześnie, że nie wystąpiła do Spółki o formalne wydanie dokumentów w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH.

Rada Nadzorcza oświadcza, że w roku obrotowym 2024 nie zleciła badań w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> KSH, tym samym, Spółka nie poniosła kosztów z tym związanych w roku obrotowym 2024.

## IX. Samoocena Rady Nadzorczej

W świetle obowiązujących przepisów prawa, czy Statutu Spółki, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad funkcjonowaniem Spółki we wszystkich obszarach jej działalności. Zgodnie ze Statutem Spółki posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się przynajmniej raz w kwartale. Odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie zawodowe poszczególnych Członków Rady Nadzorczej, a także ukonstytuowany w jej strukturach Komitet Audytu, zapewniają skuteczne i efektywne wykonywanie powierzonych im obowiązków.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza w swojej ocenie stwierdza, iż w 2024 roku w sposób należyty wypełniała swoje obowiązki wynikające z nadzoru nad Spółką.

\*\*\*

Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu powyższe sprawozdanie za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku.

\*\*\*

Sprawozdanie zostało sporządzone i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą w dniu 10 kwietnia 2025 roku.

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>Eñaut Eguidazu 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>	
<b>Gabriela Maria Glonek</b> Członek Rady Nadzorczej <i>Miembro del Consejo de Supervisión</i>	