

Uchwała Nr 338
Rady Nadzorczej Budimex S.A.
z dnia 6 kwietnia 2021 roku

w sprawie: przyjęcia rocznego sprawozdania z działalności Rady w 2020 roku.

Na podstawie § 16 ust. 9 lit. d) Statutu Spółki Budimex S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza przyjmuje Sprawozdanie dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) Budimex S.A. za 2020 roku:

- z wyników oceny sprawozdania z działalności Spółki w 2020 r. wraz ze sprawozdaniem finansowym, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym, a także wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2020, z oceny sprawozdania na temat informacji niefinansowych Budimex S.A. za rok 2020 oraz sprawozdania na temat informacji niefinansowych Grupy Budimex za rok 2020,
 - z oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego (zgodnie z zasadą II.Z.10.1 Działu II zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”), w tym oceny skuteczności ww. systemów i funkcji,
 - z oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Spółkę, jako emitenta papierów wartościowych (zgodnie z zasadą II.Z.10.3. Działu II Zarząd i Rada Nadzorcza „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”),
 - z oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej (zgodnie z zasadą II.Z.10.4. Działu II Zarząd i Rada Nadzorcza „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”),
 - dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej (zgodnie z zasadą II.Z.10.2. Działu II Zarząd i Rada Nadzorcza „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”),
- o treści zawartej w załączniku do niniejszej Uchwały.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik – 1 szt.

Treść Sprawozdania Rady Nadzorczej Budimex S.A. za 2020 rok.

W głosowaniu wzięło udział ¹⁰... członków Rady

Za głosowało: ¹⁰...

Przeciw głosowało: ...

Wstrzymujących się było: ...

sekretarz Rady Nadzorczej

.....
Igor CHALUPEC

za Radę Nadzorczą Budimex S.A.:
przewodniczący Rady Nadzorczej

.....
Marek MICHAŁOWSKI

SPRAWOZDANIE
Rady Nadzorczej Budimex S.A.
dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) Budimex S.A. w 2021 roku

- z wyników oceny sprawozdania z działalności Spółki w 2020 r. wraz ze sprawozdaniem finansowym w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym, a także wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2020, z oceny sprawozdania na temat informacji niefinansowych Budimex S.A. za rok 2020 oraz sprawozdania na temat informacji niefinansowych Grupy Budimex za rok 2020,
- z oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego (zgodnie z zasadą II.Z.10.1. Działu II Zarząd i Rada Nadzorcza „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”), w tym oceny skuteczności ww. systemów i funkcji,
- z oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Spółkę jako emitenta papierów wartościowych (zgodnie z zasadą II.Z.10.3. Działu II Zarząd i Rada Nadzorcza „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”),
- z oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej (zgodnie z zasadą II.Z.10.4. Działu II Zarząd i Rada Nadzorcza „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”),
- dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej (zgodnie z zasadą II.Z.10.2. Działu II Zarząd i Rada Nadzorcza „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”).

Na podstawie art. 382 § 3 i 4 Kodeksu spółek Handlowych oraz zgodnie z § 11 ust. 1 pkt e) Regulaminu Rady Nadzorczej Budimex S.A., Rada na posiedzeniu w dniu 6 kwietnia 2021 roku dokonała badania i oceny sprawozdania z działalności Grupy Budimex oraz Spółki Budimex S.A. oraz sprawozdań finansowych jednostkowego i skonsolidowanego za rok obrotowy 2020, co do zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym, a także oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2020, jak również zapoznała się ze sprawozdaniem na temat informacji niefinansowych za rok 2020 (jednostkowym i skonsolidowanym), w wyniku czego stwierdza, co następuje:

1. W trakcie badania dokumentów za rok obrotowy 2020:
 - 1) zapoznano się ze sprawozdaniem z działalności Grupy Budimex oraz Spółki Budimex S.A., i wysłuchano wyjaśnień Zarządu dotyczących tego sprawozdania,
 - 2) zapoznano się ze sprawozdaniami finansowymi (jednostkowym i skonsolidowanym) analizując: sprawozdanie z sytuacji finansowej, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, dodatkowe informacje i objaśnienia,
 - 3) zapoznano się ze sprawozdaniami biegłego rewidenta z przebiegu i wyników badania sprawozdania finansowego jednostkowego oraz skonsolidowanego oraz wysłuchano jego wyjaśnień i odpowiedzi na pytania członków Rady Nadzorczej,
 - 4) zapoznano się ze sprawozdaniami na temat informacji niefinansowych Budimex S.A. oraz Grupy Budimex za rok 2020 opisującymi zagadnienia dotyczące wpływu Budimex S.A. i Grupy Budimex na środowisko, kwestie społeczne i pracownicze, przestrzeganie praw człowieka, przeciwdziałanie korupcji i łapownictwu oraz wysłuchano wyjaśnień Zarządu w tym zakresie. Sprawozdania opisują model biznesowy, stosowane polityki, główne ryzyka oraz kluczowe niefinansowe wskaźniki związane z działalnością.
2. Na podstawie przeprowadzonych analiz dotyczących powołanych w pkt. 1) – 2) sprawozdania z działalności oraz sprawozdań finansowych oraz wskazanych w pkt. 3) sprawozdań biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza stwierdza, że przedstawione w tych

dokumentach informacje odzwierciedlają w sposób prawidłowy i rzetelny wynik działalności gospodarczej Spółki i Grupy Budimex oraz sytuację majątkową i finansową Spółki.

3. Rada Nadzorcza sporządziła oraz przyjęła na posiedzeniu w dniu 6 kwietnia 2021 roku sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej za lata 2019-2020.
4. Rada Nadzorcza zapoznała się z przedstawionymi przez Zarząd Spółki informacjami o konieczności podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwał w sprawach dotyczących bieżącej działalności Spółki, a wynikających z aktualnej sytuacji prawnej, tj. w sprawach wymienionych w ust. 5 pkt 8.
5. Rada Nadzorcza, zgodnie ze stanowiskiem, o którym mowa w pkt 2-4 pozytywnie opiniuje i wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. o podjęcie uchwał w przedmiocie:
 - 1) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Grupy Budimex oraz Spółki Budimex S.A. za rok 2020,
 - 2) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania na temat informacji niefinansowych Budimex S.A. za rok 2020,
 - 3) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania na temat informacji niefinansowych Grupy Budimex za rok 2020,
 - 4) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki Budimex S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2020,
 - 5) rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Budimex za rok zakończony 31 grudnia 2020,
 - 6) podziału zysku za 2020 rok,
 - 7) udzielenia członkom Zarządu Budimex S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w 2020 roku,
 - 8) zmiany pkt. 10.3 i 11.1 Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. oraz przyjęcia tekstu jednolitego Regulaminu,a także pozytywnie opiniuje pod względem formalnym i wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. o podjęcie uchwał w przedmiocie:
 - 9) udzielenia członkom Rady Nadzorczej Budimex S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w 2020 roku,
 - 10) zaopiniowania sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za lata 2019-2020,
 - 11) zmian w składzie Rady Nadzorczej.
6. Rada Nadzorcza podjęła w dniu 6 kwietnia 2021 roku Uchwałę w sprawie rozpatrzenia i zaopiniowania projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. w 2021 r., w tym w sprawie badania sprawozdań finansowych, sprawozdania z działalności Grupy Budimex oraz Spółki Budimex S.A. za rok 2020 wniosku w sprawie podziału zysku za rok 2020, udzielenia absolutorium członkom Zarządu.
Załącznikami do powyższej uchwały Rady Nadzorczej są projekty uchwał ZWZ wymienione w pkt 5 niniejszego Sprawozdania.
7. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym oceny skuteczności ich funkcjonowania.

Podstawowym przedmiotem działalności Budimeksu S.A. jest świadczenie usług budowlano-montażowych, działalność deweloperska oraz świadczenie usług zarządczych i doradczych na rzecz spółek Grupy Budimex. Realizacja funkcji doradczej, zarządczej i finansowej przez Budimex S.A. ma na celu:

- szybki przepływ informacji w ramach struktury Grupy,
- wzmocnienie efektywności gospodarki finansowo-pięniężnej poszczególnych spółek,
- umacnianie pozycji rynkowej Grupy.

W okresie 12 miesięcy 2020 roku Budimex SA uzyskał przychody ze sprzedaży w wysokości 7 276 mln złotych, co stanowi wzrost o 4,8% w porównaniu do przychodów uzyskanych w roku 2019.

Zysk brutto ze sprzedaży w 2020 roku wyniósł 577 mln złotych, natomiast w roku poprzednim osiągnął wartość 393 mln złotych. Rentowność brutto sprzedaży w roku 2020 wyniosła zatem 7,9%, natomiast w roku 2019 wskaźnik ten wynosił 5,7%.

Saldo środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych w Budimeksie SA na początku 2020 roku wynosiło 1 168 mln złotych. Przepływy pieniężne netto w okresie 12 miesięcy 2020 roku były dodatnie i wyniosły 475 mln złotych. Stan środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniósł zatem 1 644 mln złotych, a stan środków pieniężnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyniósł 1 648 mln złotych.

Stan środków pieniężnych Spółki z działalności inwestycyjnej zwiększył się o kwotę 159 mln złotych, w czym największy udział miały otrzymane dywidendy oraz wpływy netto ze odsprzedaży obligacji emitowanych przez banki. Przepływy pieniężne z działalności finansowej za 2020 rok były ujemne i wyniosły 184 mln złotych. Wydatki dotyczyły wypłaty przez Spółkę dywidendy w kwocie 116 mln złotych oraz spłaty zobowiązań z tytułu leasingu oraz pożyczek wraz z odsetkami.

W roku 2020 Grupa Budimex osiągnęła przychody ze sprzedaży ogółem w wysokości 8 382 mln złotych, były one o 10,7% wyższe w stosunku do przychodów osiągniętych w roku 2019.

W 2020 roku wartość sprzedaży w segmencie budowlanym Grupy Budimex wzrosła o 5,4% w porównaniu z rokiem 2019.

Sprzedaż w sektorze budownictwa kubaturowego spadła o 8,9% (z 2 870 milionów złotych w 2019 roku do 2 615 milionów złotych w 2020 roku), sprzedaż sektora budownictwa infrastrukturalnego wzrosła o 8,2% (z 3 092 milionów złotych w 2019 roku do 3 347 milionów złotych w 2020 roku), natomiast sprzedaż sektora budownictwa kolejowego wzrosła o 32,5% (z 1 190 milionów złotych w 2019 roku do 1 577 milionów złotych w 2020 roku).

W 2020 roku przychody ze sprzedaży z działalności deweloperskiej wyniosły 674 mln złotych, odnotowując wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 21%. Przychody ze sprzedaży działalności deweloperskiej są rozpoznawane w momencie przeniesienia własności mieszkania/lokalu na nabywcę po odbiorze technicznym całego obiektu. Sprzedaż notarialna mieszkań zależy więc od terminów zakończenia projektów budowlanych oraz przekazywania gotowych mieszkań klientom i nie jest zjawiskiem sezonowym, ani porównywalnym rok do roku.

W roku 2020 przedsprzedaż segmentu deweloperskiego wyniosła 1 672 mieszkania i była nieznacznie wyższa niż w roku poprzednim. Popyt na nowe mieszkania w całym roku 2020

okazał się stabilny, pomimo zauważalnego spadku przedsprzedaży w okresie marzec – kwiecień tj. okresie ścisłego zamknięcia gospodarki. Głównymi czynnikami napędzającymi przedsprzedaż były niskie stopy procentowe oraz rosnąca presja inflacyjna powodujące transfer wolnych środków z banków do sektora nieruchomości.

W 2020 roku spółki Grupy Budimex podpisały kontrakty budowlane o łącznej wartości 8 976 411 tysięcy złotych (z aneksami). Portfel zamówień budowlanych Grupy Budimex na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniósł 12 721 460 tysięcy złotych, co stanowi wzrost o 18% w porównaniu z końcem 2019 roku.

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy w 2020 roku wyniósł 937 mln złotych, natomiast w roku poprzednim osiągnął wartość 552 mln złotych. Rentowność brutto sprzedaży w roku 2019 wyniosła zatem 11,2%, a w roku 2019 wskaźnik ten wynosił 7,3%.

Sytuacja finansowa Grupy w roku 2020 utrzymywała się na dobrym poziomie. Przepływy pieniężne netto za rok 2020 były dodatnie i wyniosły 740 mln złotych. W roku 2020 stan środków pieniężnych z działalności operacyjnej zwiększył się o kwotę 888 mln złotych. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej zamknęły się dodatnim saldem w wysokości 96 mln złotych. Przepływy pieniężne z działalności finansowej za 2020 rok były ujemne i wyniosły 244 mln złotych i były głównie wynikiem wypłaty dywidendy za rok 2019 oraz spłaty zobowiązań leasingowych oraz kredytów i pożyczek.

Obecna sytuacja finansowa Grupy Budimex w zakresie płynności i dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania nie stwarza zagrożeń dla finansowania działalności w roku 2021.

W Budimex S.A. funkcjonuje system kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych, za wdrożenie i funkcjonowanie którego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Sprawozdania finansowe są przygotowywane przez wykwalifikowanych pracowników Pionu Ekonomiczno-Finansowego Budimex S.A. pod nadzorem członka Zarządu - dyrektora Pionu. Sporządzenie sprawozdań rocznych poprzedza spotkanie Komitetu Audytu z niezależnymi audytorami, którego przedmiotem jest ustalenie planu i zakresu badania sprawozdań finansowych oraz omówienie potencjalnych obszarów ryzyk mogących mieć wpływ na rzetelność i prawidłowość sprawozdań finansowych. Grupa Budimex korzysta dodatkowo z programu komputerowego wspierającego identyfikację i zarządzanie ryzykami związanymi ze sporządzaniem wszelkich informacji finansowych, w tym sprawozdań finansowych.

Sporządzanie sprawozdań finansowych jest zaplanowanym procesem, uwzględniającym odpowiedni podział zadań pomiędzy pracowników Pionu Ekonomiczno-Finansowego Budimeksu S.A., adekwatny do ich kompetencji i kwalifikacji. Podstawą sporządzenia jednostkowych sprawozdań finansowych są księgi rachunkowe. Księgi rachunkowe najistotniejszych spółek Grupy są prowadzone przy użyciu programu finansowo-księgowego SAP R/3, który zapewnia podstawowe potrzeby informacyjne dla rachunkowości finansowej i zarządczej od 1 stycznia 2003 roku. System SAP R/3 jest zarządzany centralnie przez wykwalifikowanych pracowników Budimeksu S.A., którzy ustalają poziomy autoryzacji w zakresie wprowadzania i modyfikacji danych transakcyjnych, układu podstawowych raportów oraz zmian w planie kont.

Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest dokonywane na podstawie jednolitych pakietów konsolidacyjnych przygotowywanych w formie elektronicznej przez poszczególne spółki Grupy. Proces konsolidacji danych następuje w Zespole Raportowania i Konsolidacji pod nadzorem dyrektora Biura Rachunkowości.

Spółki Grupy Budimex stosują jednolite zasady rachunkowości zatwierdzone przez zarządy Budimeksu S.A. oraz poszczególnych spółek zależnych. Prawdliwość stosowania zasad rachunkowości przez poszczególne spółki jest monitorowana na bieżąco przez pracowników Zespołu Raportowania i Konsolidacji oraz Biura Kontrolingu Budimeksu S.A.

Zespół Raportowania i Konsolidacji Budimeksu S.A. jest odpowiedzialny za rekomendowanie rozwiązań w zakresie modyfikacji i aktualizacji polityk księgowych oraz innych wymogów giełdowej sprawozdawczości finansowej, jak również ich wdrożenie po uprzednim zatwierdzeniu przez Zarząd.

W trakcie sporządzania sprawozdań finansowych podejmowane są między innymi następujące czynności kontrolne:

- ocena istotnych, nietypowych transakcji pod kątem ich wpływu na sytuację finansową Grupy oraz sposób prezentacji w sprawozdaniu finansowym,
- weryfikacja adekwatności przyjętych założeń do wyceny wartości szacunkowych,
- analiza porównawcza i merytoryczna danych finansowych,
- weryfikacja prawidłowości arytmetycznej i spójności danych,
- analiza kompletności ujawnień.

Sporządzone roczne sprawozdania finansowe są przekazywane do wstępnej weryfikacji dyrektorowi Pionu Ekonomiczno-Finansowego, a następnie całemu Zarządowi do ostatecznej weryfikacji i autoryzacji.

Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, który po zakończonym badaniu przedstawia swoje wnioski i spostrzeżenia Komitetowi Audytu, a następnie Radzie Nadzorczej.

W Spółce funkcjonuje wyodrębnione strukturalnie, podlegające prezesowi Zarządu oraz Komitetowi Audytu Biuro Kontroli Wewnętrznej odpowiedzialne za:

- identyfikację i analizę ryzyk w Grupie Budimex,
- zapobieganie czynnikom wywołującym ryzyko,
- badanie działalności komórek organizacyjnych i spółek z Grupy,
- kontrolę przestrzegania aktów normatywnych obowiązujących w Grupie i aktów zewnętrznych ogólnie obowiązujących,
- analizę procesów realizacji kontraktów,
- kontrolę wykorzystywania posiadanych zasobów,
- przygotowywanie raportów i wydawanie poleceń podejmowania działań korygujących oraz nadzór nad ich realizacją.

W Spółce funkcjonuje wyodrębnione strukturalnie Biuro Audytu Wewnętrznego, podległe organizacyjnie prezesowi Zarządu zaś funkcjonalnie Radzie Nadzorczej oraz Komitetowi Audytu, odpowiedzialne za:

- ustalanie zasad i procedur dotyczących zarządzanych lub nadzorowanych obszarów, w tym „Karty audytu wewnętrznego”,
- opracowanie i realizację przez jednostkę „Planu audytu wewnętrznego”,
- opracowanie i realizację „Programu zapewnienia i poprawy jakości Audytu Wewnętrznego” obejmującego wszystkie istotne aspekty działalności jednostki,
- informowanie interesariuszy o wynikach audytów wewnętrznych i zadań doradczych,
- monitorowanie i nadzorowanie realizacji przez organizację zaleceń audytu wewnętrznego,
- składanie sprawozdań kierownictwu wyższego szczebla i Radzie Nadzorczej z działalności funkcji audytu wewnętrznego.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej monitoruje skuteczność systemów kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego, tj. działań Biura Kontroli Wewnętrznej oraz Biura Audytu Wewnętrznego. Komitet Audytu jest informowany o planach kontroli wewnętrznej, otrzymuje od Biura Kontroli Wewnętrznej sprawozdania z tych prac lub okresowe podsumowania, pracownicy Biura Kontroli Wewnętrznej zobowiązani są do wykonywania kontroli m. in. na zlecenie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Komitet Audytu opiniuje dokumentacje dotyczącą procesów zachodzących w Biurze Audytu Wewnętrznego oraz przez Biuro realizowanych, w tym Kartę i Plan Audytu Wewnętrznego.

Komitet Audytu opiniuje kandydaturę Zarządu na stanowisko Zarządzającego Biurem Audytu Wewnętrznego, włącza go po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą w proces monitorowania skuteczności kontroli wewnętrznej oraz wspiera we wdrożeniu wyodrębnionej funkcji audytu wewnętrznego w Spółce.

W Budimex S.A. wdrożono „Politykę Compliance” w celu zapewnienia zgodności działalności organizacji z obowiązującymi przepisami prawa, normami oraz regulacjami wewnętrznymi. Jako jedna z największych spółek budowlanych działających na rynku polskim, Budimex S.A. przywiązuje w swojej działalności szczególną wagę do wdrażania i stosowania najlepszych standardów dotyczących przestrzegania obowiązującego w Polsce prawa oraz innych regulacji, związanych z działalnością Spółki.

Podstawowymi zasadami Polityki Compliance Budimex S.A. mającymi na celu wyeliminowanie albo zminimalizowanie ryzyk związanych ze wszystkimi obszarami działalności Budimex S.A. są:

- poszanowanie prawa,
- etyka i uczciwość,
- transparentność działań,
- zero tolerancji dla działań niezgodnych z obowiązującym prawem i Systemem Compliance.

Przestrzeganie Polityki Compliance następuje w formie stosowania się przez Spółkę oraz adresatów do obowiązujących przepisów prawa oraz:

- statutu Spółki,
- Kodeksu Etyki Budimex S.A.,
- obowiązujących w Spółce Regulaminów, Polityk, Procedur, Instrukcji, Zarządzeń itp. w tym w szczególności dotyczących zminimalizowania ryzyka udziału adresatów oraz Spółki w jakimkolwiek procederze noszącym znamiona korupcyjne albo znamiona płatnej protekcji, jak również mających na celu zapobieżenie „wyprowadzania” ze Spółki środków finansowych.

Osobami bezpośrednio odpowiedzialnymi za stosowanie i przestrzeganie przez pracowników Polityki Compliance są przede wszystkim ich bezpośredni przełożeni.

Zarząd Spółki, w zakresie swoich kompetencji albo po uzyskaniu stosownych rekomendacji Rady Nadzorczej Spółki, przyjmuje wewnętrzne Polityki, Procedury albo Instrukcje dotyczące poszczególnych obszarów działalności Spółki, zarówno obejmujących relacje wewnątrz Spółki jak i relacje, i zasady postępowania z podmiotami trzecimi, których celem jest ograniczenie ryzyk związanych z działalnością Spółki (w tym obejmujących sferę Compliance) oraz zapobieganie wystąpieniu sytuacji mogących narazić Budimex S.A. na odpowiedzialność karną, cywilną, administracyjną albo karno-skarbową.

Bezpośredni nadzór nad stosowaniem i przestrzeganiem przez Spółkę oraz adresatów Polityki Compliance sprawuje specjalnie w tym celu powołany przez Zarząd Spółki Koordynator ds.

Zgodności (Chief Compliance Officer) oraz Zastępca Koordynatora ds. Zgodności, jak również utworzony na wniosek Koordynatora ds. Zgodności Komitet Zgodności (Compliance Committee), w skład którego wchodzi przedstawiciele każdego pionu organizacyjnego Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki, funkcjonowanie, w tym skuteczność, systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, a także nadzoru zgodności działalności z prawem.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu Spółki w roku 2020.

8. Informacja o składzie i strukturze Rady Nadzorczej oraz jej komitetów w roku 2019.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Budimex SA miała następujący skład:

- Marek Michałowski	przewodniczący Rady
- Juan Ignacio Gaston Najarro	wiceprzewodniczący Rady
- Igor Adam Chalupiec	sekretarz Rady
- Danuta Dąbrowska	członek Rady
- Agnieszka Słomka-Gołębiowska	członek Rady
- Janusz Dedo	członek Rady
- Javier Galindo Hernandez	członek Rady
- Jose Carlos Garrido-Lestache Rodríguez	członek Rady
- Artur Kucharski	członek Rady
- Fernando Luis Pascual Larragoiti	członek Rady

W 2020 roku w składzie Rady Nadzorczej zaszły następujące zmiany:

- z dniem 18 czerwca 2020 roku rezygnację z funkcji pełnionej w Radzie Nadzorczej złożyła p. Marzena Anna Weresa,
- w dniu 18 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej p. Artura Kucharskiego.

Następujący członkowie Rady Nadzorczej spełniają kryteria niezależności określone w zasadzie II.Z.4 Dobrych Praktyk Notowanych na GPW 2016, w tym w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE:

- p. Danuta Dąbrowska,
- p. Agnieszka Słomka-Gołębiowska,
- p. Janusz Dedo,
- p. Artur Kucharski.

W ramach Rady Nadzorczej działały w ciągu całego roku 2020 trzy trzyosobowe Komitety Rady:

1. **Komitet Inwestycyjny** z zadaniami i kompetencjami określonymi w Procedurze operacyjnej PO-01-04 *Zasady opiniowania i podejmowania decyzji inwestycyjnych, finansowych i korporacyjnych*, która została uprzednio zaakceptowana przez Radę oraz zatwierdzona przez Przewodniczącą Rady. Kompetencje i zadania Komitetu Inwestycyjnego zawarto także w § 12 ust. 9 – 11 Regulaminu Rady Nadzorczej.
2. **Komitet Audytu** z zadaniami ustalonymi w § 12 ust. 6 Regulaminu Rady Nadzorczej Budimex S.A. i zatwierdzonym przez Radę Regulaminie Komitetu Audytu,
3. **Komitet Wynagrodzeń** z zadaniami ustalonymi w § 12 ust. 14 Regulaminu Rady Nadzorczej Budimex S.A. i zatwierdzonym przez Radę Regulaminie Komitetu Wynagrodzeń.

Składy osobowe wszystkich **Komitetów Rady Nadzorczej** na koniec 2020 roku przedstawiały się następująco:

Komitet Inwestycyjny:

- Janusz Dedo – przewodniczący komitetu,
- Javier Galindo Hernandez – członek komitetu,
- Fernando Luis Pascual Larragoiti – członek komitetu.

Skład osobowy Komitetu Inwestycyjnego nie zmieniał się w roku 2020.

Komitet Wynagrodzeń:

- Marek Michałowski – przewodniczący komitetu,
- Igor Chalupiec – członek komitetu,
- Juan Ignacio Gaston Najarro – członek komitetu.

Skład osobowy Komitetu Wynagrodzeń nie zmieniał się w roku 2020.

Komitet Audytu:

- Danuta Dąbrowska – przewodnicząca komitetu,
- Javier Galindo Hernandez – członek komitetu,
- Agnieszka Słomka-Gołębiowska – członek komitetu.

Kryteria niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym spełniane są przez Panią Danutę Dąbrowską i Panią Agnieszkę Słomkę – Gołębiowską.

Skład osobowy Komitetu Audytu nie zmieniał się w roku 2020.

9. Działania Rady Nadzorczej Budimex S.A. oraz jej komitetów w 2020 roku

Rada odbyła w 2020 roku dziewięć posiedzeń. Cztery z nich poświęcone były analizie aktualnej sytuacji Spółki w oparciu o materiały i informacje dotyczące w szczególności:

- akwizycji, portfela zamówień, najważniejszych wygranych kontraktów,
- wyników finansowych i pozycji gotówkowej netto Grupy Budimex,
- ewolucji działalności deweloperskiej,
- inwestycji i dezinwestycji w Grupie Budimex.

Posiedzenia w dniu 20 marca 2020 roku oraz 13 maja 2020 roku poświęcone były zaopiniowaniu materiałów na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Budimex S.A. w 2020 roku, również w dniu 20 marca 2020 roku Rada Nadzorcza powołała Zarząd Budimex S.A. dziesiątej kadencji. Dodatkowe posiedzenia Rady w dniach: 29 października, 19 listopada oraz 30 grudnia poświęcone były prowadzonemu w Grupie Budimex procesowi przeglądu opcji strategicznych dla segmentu deweloperskiego.

Rada Nadzorcza w 2020 roku podjęła 34 uchwały, których przedmiot obejmował:

- ocenę w zakresie sposobu wyboru firmy audytorskiej oraz oceny spełnienia przez nią warunków do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznych sprawozdań finansowych,
- rekomendację udzielenia przez Walne Zgromadzenie absolutorium członkom Zarządu Budimex S.A.,

- powołanie prezesa, wiceprezesa oraz członków Zarządu Budimex S.A. na dziesiątą kadencję,
- przyznanie członkom Zarządu premii za rok 2019,
- przyznanie wynagrodzenia retencyjnego wiceprezesowi Zarządu Budimex S.A. – panu Arturowi Popko,
- ocenę w zakresie rocznych sprawozdań finansowych i rocznego sprawozdania z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex S.A. za rok 2019,
- rozpatrzenie i zaopiniowanie materiałów oraz projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex S.A. w 2020 roku,
- przyjęcie rocznego sprawozdania z działalności Rady w 2019 roku,
- przyjęcie zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej,
- przyjęcie zmian w Regulaminie Komitetu Audytu,
- zatwierdzenie zmian w Regulaminie Zarządu,
- zmiany umów o pracę z członkami Zarządu Budimex S.A.,
- przyznanie dodatku mieszkaniowego dla wiceprezesa Zarządu,
- zgodę na lokowanie nadwyżek środków pieniężnych w obligacje albo obligacje skarbowe,
- delegowanie członków Komitetu Inwestycyjnego Rady Nadzorczej do samodzielnego wykonywania czynności nadzorczych,
- utworzenie Biura Audytu Wewnętrznego,
- przyjęcie Polityki (strategii) podatkowej,
- przyjęcie Ram Wewnętrznego Nadzoru Podatkowego,
- przyjęcie polityki i procedury wyboru audytora wewnętrznego,
- zatwierdzenie zasad premiowania członków Zarządu Budimex S.A. w związku z trwającym procesem przeglądu opcji strategicznych segmentu deweloperskiego,
- zatwierdzenie powołania dyrektora Biura Audytu Wewnętrznego.

Z uwagi na trwającą pandemię COVID-19, w 2020 roku posiedzenia Rady Nadzorczej Budimex S.A. odbyły się w trybie zdalnym. Statut Spółki oraz Regulamin Rady przewidują możliwość podejmowania przez Radę uchwał w trybie głosowania pisemnego lub z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Rada Nadzorcza w 2020 roku trzykrotnie skorzystała z możliwości głosowania w trybie pisemnym podejmując uchwały w sprawie:

- oceny w zakresie rocznych sprawozdań finansowych i rocznego sprawozdania z działalności Grupy Budimex i Spółki Budimex S.A. za rok 2019,
- oceny w zakresie sposobu wyboru firmy audytorskiej,
- delegowania członków Komitetu Inwestycyjnego Rady Nadzorczej do samodzielnego wykonywania czynności nadzorczych.

Komitet Inwestycyjny Rady Nadzorczej na bieżąco rozpatrywał w pełnym składzie przekazywane wnioski. W roku 2020 do Komitetu Inwestycyjnego skierowano 16 wniosków. O podejmowanych przez **Komitet Inwestycyjny** działaniach i ich rezultatach Rada była informowana na kolejnych posiedzeniach w 2020 roku, w oparciu o materiały na temat rozpatrzonych i oczekujących na rozpatrzenie wniosków sporządzanych zgodnie z Procedurą Operacyjną PO-01-04 *Zasady opiniowania i podejmowania decyzji inwestycyjnych, finansowych i korporacyjnych*, a także w oparciu o ewentualne dodatkowe wyjaśnienia ustne.

Komitet Inwestycyjny w dniu 6 kwietnia 2021 roku złożył Radzie Nadzorczej pisemne Sprawozdanie za rok obrotowy 2020, które zostało przez Radę przyjęte.

Komitet Wynagrodzeń odbył w roku 2020 cztery posiedzenia. O istotnych, podjętych przez Komitet Wynagrodzeń działaniach i ich rezultatach Rada była informowana na bieżąco.

Komitet Wynagrodzeń w dniu 6 kwietnia 2021 roku złożył Radzie Nadzorczej pisemne Sprawozdanie z działalności w roku 2020, które zostało przez Radę przyjęte.

Komitet Audytu odbył w 2020 roku 7 posiedzeń.

Komitet Audytu na swoich posiedzeniach spotykał się z przedstawicielami firmy audytorskiej Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. w zakresie sprawozdań finansowych za rok 2019 i 2020.

Komitet Audytu, przed odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Budimex SA w roku 2021 (**ZWZ**), rekomendował Radzie:

- zatwierdzenie sprawozdań finansowych, sprawozdań na temat danych niefinansowych oraz sprawozdania z działalności za rok 2020.
- sposób podziału zysku netto za rok 2020, z uwzględnieniem wypłaty dywidendy,
- udzielenie absolutorium członkowi Zarządu, dyrektorowi Pionu Ekonomiczno-Finansowego z wykonania obowiązków w 2020 roku.

Komitet audytu dokonał oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego nie stwierdzając uchybień.

Komitet Audytu w dniu 29 września 2020 roku złożył Radzie Nadzorczej pisemne Sprawozdanie z działalności za I półrocze 2020 roku. W dniu 6 kwietnia 2021 roku Komitet złożył roczne sprawozdanie z działalności. Powyższe sprawozdania zostały przez Radę przyjęte.

10. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych.

W związku z uchwaleniem przez Radę Giełdy nowych „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” Spółka po przyjęciu w drodze uchwał do stosowania ww. nowych zasad przez Zarząd (Uchwała Nr 22 z dnia 11 grudnia 2015 roku) oraz Radę Nadzorczą (Uchwała Nr 240 z dnia 16 grudnia 2015 roku), wysłała w dniu 04 stycznia 2016 r. raport nr 01/2016 odnośnie zakresu stosowania ww. nowych zasad według nowego formatu wprowadzonego przez giełdę z dniem 01 stycznia 2016 r.

Spółka na podstawie par. 91 ust. 5 pkt 4 rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim w dniu 25 marca 2021 r. opublikowała sprawozdanie z działalności emitenta za 2020 r., w tym stanowiące wyodrębnioną część oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego (pkt 6 sprawozdania z działalności za 2020 r.).

Tym samym należy uznać, iż Spółka w 2020 r. prawidłowo wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określone w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

W Spółce funkcjonuje Instrukcja operacyjna IO-01-07-01 Ochrona informacji poufnych i obrót instrumentami finansowymi przez osoby posiadające informacje poufne dotyczące Budimex S.A. oraz Instrukcja Operacyjna Nr IO-01-07-04 regulująca zasady i tryb przekazywania informacji publikowanych w raportach bieżących w związku z notowaniem akcji Budimex S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych. Nadrzędnym celem obu instrukcji

jest prawidłowa realizacja przez Budimex S.A., jako spółkę giełdową obowiązków informacyjnych określonych w poszczególnych przepisach. W roku 2020 Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieprawidłowości w wykonywaniu przez Budimex S.A. ww. obowiązków informacyjnych.

11. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej

Budimex S.A. od wielu lat angażuje się w działania na rzecz lokalnych społeczności, m.in. realizując autorskie przedsięwzięcia o charakterze społecznym oraz wspierając wydarzenia kulturalne i sportowe.

Flagowymi programami z zakresu CSR Budimeksu S.A. są:

- „**Strefa Rodzica**” program zainicjowany w 2012 r. Przy szpitalnych oddziałach dziecięcych przygotowywane są miejsca, w których mali pacjenci wraz z rodzicami mogą wspólnie spędzić czas. W przyjaznym otoczeniu, w warunkach zbliżonych do domowych, pozwalających choć na chwilę zapomnieć o trudach choroby i leczenia. Jednym z najważniejszych aspektów przedsięwzięcia jest osobiste zaangażowanie pracowników, którzy jako wolontariusze włączają się w urządzenie wyremontowanych pomieszczeń, pomagając nie tylko w montażu i ustawianiu mebli, ale także wykonując drobne prace wykończeniowe. Do 2020 r. Budimex S.A. uruchomił 34 Strefy Rodzica, z których korzysta już blisko 700 tysięcy dzieci i ich opiekunów.
- „**Hello ICE**” to kolejny autorski program społeczny Budimeksu S.A. realizowany od 2019 r., którego celami są: podnoszenie poziomu wiedzy przedszkolaków i najmłodszych uczniów szkół podstawowych (klasy 1–3) na temat bezpieczeństwa w drodze do i ze szkoły, zasad i sposobu udzielania pierwszej pomocy, a także minimalizowanie zagrożenia na drogach wokół szkół. Program Hello ICE został objęty patronatem honorowym Ministra Infrastruktury i Ministra Edukacji Narodowej, a także uzyskał pozytywną opinię Stowarzyszenia Dobra Edukacja. Zagrożenie pandemiczne spowodowało, że w 2020 r. część aktywności została przeniesiona do Internetu. Jednak – z zachowaniem standardów bezpieczeństwa – zostały zrealizowane działania, takie jak: powitanie dzieci przez tygrysa Budiego (maskotkę programu) podczas inauguracji roku szkolnego 2020/2021 czy spotkania z nim z okazji Światowego Dnia Odblasków. W 2020 r. w ramach akcji pilotażowej, aby zwiększyć bezpieczeństwo dzieci w ruchu pieszym, w czterech lokalizacjach (Bartoszyce, Lesznowola, Sanok, Miechów) zostały namalowane pasy 3D.
- Od 2015 roku Budimex S.A. prowadzi program wolontariatu pracowniczego „**Grant na Wolontariat**”. W 2020 r. spółka przyznała granty o wartości ponad 100 tysięcy złotych, z czego 40 tysięcy złotych zostało przeznaczonych na realizację przedsięwzięć w specjalnej edycji programu pn. „Wolontariat w walce z COVID-19”. W jej ramach pracownicy pomagali ośrodkom oraz osobom poszkodowanym przez pandemię.

W 2020 r., Budimex S.A. podjął szereg dodatkowych **działań, których celem była pomoc instytucjom walczącym z zagrożeniem koronawirusem** oraz wsparcie ofiar epidemii. Spółka przekazała ponad 2 miliony złotych na pomoc szpitalom w ramach „Jesteśmy razem. Pomagamy!” oraz dołączyła do akcji #Niezwalnijmy, której celem jest ochrona jak największej liczby miejsc pracy.

Firmy uczestniczące w tym przedsięwzięciu zadeklarowały, że w przypadku, gdy – w wyniku pandemii – sytuacja ekonomiczna będzie wymagała redukcji kosztów, to dopiero w ostatniej kolejności będą je ograniczać w obszarze zatrudnienia. Inicjatywa #Niezwalnijmy została wyróżniona w konkursie „Dobroczyńca Roku” w kategorii „Społecznie zaangażowani w walce z epidemią COVID-19”.

W 2020 r. Budimex S.A. zainicjował akcję „**Dom z serca**”, której celem było wybudowanie, wyposażenie i przekazanie domu szesnastoosobowej rodzinie pani Magdy spod Radomska. Impulsem do jej zorganizowania były doniesienia medialne poświęcone ciężkiej sytuacji, w jakiej znalazła się rodzina z Wierzbicy. Sąd zdecydował o odebraniu matce prawa do opieki nad jedenaściorgiem niepełnoletnich dzieci ze względu na fatalne warunki mieszkaniowe. Dzięki zaangażowaniu Budimeksu S.A. i firm partnerskich rodzina otrzymała w marcu 2021 r. wyposażony pod klucz, w tym w łącze internetowe, jednopiętrowy dom o powierzchni ponad 200 m².

W 2020 r. spółka kontynuowała udzielanie wsparcia fundacjom zajmującym się różnymi formami pomocy dzieciom, a także działającym na rzecz rozwoju społeczności lokalnych w regionach mniej rozwiniętych. Wśród beneficjentów Budimex S.A. znalazły się Fundacja Siepomaga, Fundacja Jesteśmy Razem. Pomagamy, Fundacja Moje Drzewko Pomarańczowe, Fundacja dla Transplantacji – Zostaw Serce Na Ziemi.

W 2020 r. Budimex S.A. zaangażował się także na rzecz:

- Programu stypendialnego „Odkrywcy Diamentów”, którego idea jest udzielanie wsparcia finansowego utalentowanym, aktywnym grupom młodzieży po to, aby umożliwić im start w prestiżowych ogólnopolskich i międzynarodowych konkursach z zakresu nauk ścisłych oraz technicznych (w szczególności technologii, inżynierii, konstrukcji, wzornictwa przemysłowego),
- Fundacji Demos, pomagającej młodym ludziom, którzy znaleźli się w trudnej sytuacji życiowej. Organizacja ta realizuje programy stypendialne oraz warsztaty dla liderów młodzieżowych, a także tworzy zaplecze lokalowe do prowadzenia działalności wychowawczej, edukacyjnej, terapeutycznej i sportowej,
- Zakupu 5 tysięcy paczek dla dzieci z ośrodków wychowawczych w Łodzi,
- Wsparcia inicjatywy SOS Wioski Dziecięce w województwie świętokrzyskim,
- Pomocy ochotniczym strażom pożarnym na Mazurach, Podkarpaciu i w województwie łódzkim.
- Organizacji Mistrzostwa Polski Żeglarzy Niepełnosprawnych,
- Klubu Piłkarskiego Stomil Olsztyn,
- Uczniowskiego Klubu Sportowego Chemik Sport Akademia Gorzów Wlkp.,
- Klubu siatkarskiego – MKS Kangur Nowy Tomyśl,
- Klubu piłkarskiego – futsal – Madness,
- Klubu piłki ręcznej – Wybrzeże Gdańsk.

Łącznie organizacje społeczne i sportowe w 2020 r. otrzymały od Grupy Budimex (w tym Budimeksu S.A.) wsparcie w wysokości 2,06 miliona złotych.

Działalność spółki w obszarze CSR od lat spotyka się z uznaniem rynku, organizacji branżowych oraz mediów. Nie inaczej było w 2020 r., w którym Budimex S.A. otrzymał:

- „Złoty Listek CSR” przyznawany przez tygodnik „Polityka”,
- tytułu „Firmy Dobrze Widzianej” w konkursie organizowanym przez BCC,
- wyróżnienie w konkursie „The Best Annual Report 2019” za najlepsze oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w spółce.

Ponadto spółka awansowała w 2020 r. na 6. pozycję (z miejsca 18. w roku poprzednim) w Rankingu Odpowiedzialnych Firm (ROF), w którym przedsiębiorstwa działające w Polsce oceniane są pod kątem jakości systemu zarządzania odpowiedzialnością społeczną biznesu. Od 2018 r. organizatorem ROF jest Koźmiński Business Hub, natomiast partnerem merytorycznym Forum Odpowiedzialnego Biznesu. Za weryfikację odpowiada Deloitte, zaś partnerem medialnym jest Dziennik Gazeta Prawna.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wyżej wymienioną działalność rozumianą zarówno jako stały element funkcjonowania spółki, jak również poszczególne inicjatywy, które w ocenie

Rady wyrażają założenia społecznej odpowiedzialności biznesu, przynosząc spółce istotną korzyść wizerunkową.

12. Samoocena pracy Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza funkcjonowała w roku 2020 zgodnie z zasadami określonymi w Statucie Spółki oraz Regulaminie Rady. Rada zapoznawała się i na wniosek Zarządu opiniowała istotne dla Spółki i Grupy Budimex zagadnienia związane z bieżącą jej działalnością, formułując ewentualne zalecenia dla Zarządu, co do wdrożenia instrumentów naprawczych lub działań usprawniających. Członkowie Rady przeznaczali na rzecz Spółki swój czas w zakresie niezbędnym do należytego wykonywania powierzonych obowiązków zarówno w ramach Rady, jak i funkcji pełnionych w poszczególnych komitetach. Przewodniczący Rady oprócz ww. obowiązków wykonywał czynności związane ze zwoływaniem poszczególnych posiedzeń Rady oraz przewodniczył obradom.

Posiedzenia Rady Nadzorczej w 2020 roku odbywały się w pełnym składzie. W posiedzeniach Rady czynny udział brali członkowie Zarządu odpowiedzialni za poszczególne obszary działalności Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia komunikację pomiędzy Radą a Zarządem.

Członkowie Rady Nadzorczej oddelegowani do poszczególnych jej Komitetów brali czynny udział w posiedzeniach Komitetów oraz w procesie decyzyjnym, na bieżąco przekazując Radzie informacje o dokonanych ustaleniach i podjętych decyzjach. Pan Javier Galindo Hernandez na podstawie decyzji Rady Nadzorczej monitorował i opiniował operacje na instrumentach pochodnych, zawieranych przez Spółkę.

Rada pozytywnie ocenia kompetencje członków Rady Nadzorczej w świetle profilu i działalności Spółki, gdyż skład Rady obejmuje przedstawicieli nauki, prawników, ekonomistów i inżynierów.

Czterech spośród dziesięciu członków Rady spełnia kryteria niezależności określone w zasadzie II.Z.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, w tym w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE.