

Sprawozdanie Rady Nadzorczej
Murapol S.A.
z działalności w okresie
od dnia 1 stycznia 2023 r.
do dnia 31 grudnia 2023 r.



I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETÓW W ROKU OBROTOWYM 2023.

Rada Nadzorcza Murapol S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej (dalej „Spółka”) sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Rada Nadzorcza działa zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu i regulaminu Rady Nadzorczej.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza składa się z 7 do 9 członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na wspólną trzyletnią kadencję (z zastrzeżeniem „Uprawnienia Osobistego” opisanego poniżej), a liczba członków Rady Nadzorczej ustalana jest przez Walne Zgromadzenie. W obrębie Rady Nadzorczej powołuje się Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Wiceprzewodniczących Rady Nadzorczej w liczbie od 1 do 3, wybieranych przez Radę Nadzorczą z własnego grona, z zastrzeżeniem Uprawnienia Osobistego.

AEREF V PL INVESTMENT S.á r.l. (dalej „Uprawniony”) posiada prawo do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej we wskazanych poniżej przypadkach poprzez doręczenie Spółce pisemnego oświadczenia („Uprawnienie Osobiste”):

- tak długo jak Uprawniony będzie posiadać co najmniej 40%, ale mniej niż 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, będzie przysługiwało mu uprawnienie osobiste do powołania i odwołania 4 członków Rady Nadzorczej, spośród których Uprawniony wskazuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- tak długo jak Uprawniony będzie posiadać co najmniej 30%, ale mniej niż 40% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, będzie przysługiwało mu uprawnienie osobiste do powołania i odwołania 3 członków Rady Nadzorczej, spośród których Uprawniony wskazuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że prawo głosu Uprawnionego przy wyborze jednego spełniającego kryterium niezależności jest wyłączone.

Kadencja Rady Nadzorczej jest liczona w latach obejmujących okres 12 miesięcy.

W okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza spółki Murapol S.A. liczyła 8 Członków:

Rada Nadzorcza	Funkcja
John Ruane	Przewodniczący Rady Nadzorczej
William Twemlow	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Dyjas	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Fijołek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Lukas Gradischnig	Członek Rady Nadzorczej
Nebil Şenman	Członek Rady Nadzorczej
Justyna Bauta-Szostak	Członek Rady Nadzorczej
Brendan O`Mahony	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności Rady w roku obrotowym 2023 skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Zgodnie z statutem Spółki, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać warunki niezależności dla członków rad nadzorczych w rozumieniu ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r., poz. 1089, ze zm.), a także nie mieć rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Kandydat na niezależnego członka Rady Nadzorczej składa Spółce, przed jego powołaniem do składu Rady Nadzorczej, pisemne oświadczenie o spełnieniu kryteriów niezależności. W przypadku wystąpienia sytuacji, w wyniku której dany członek Rady Nadzorczej przestanie spełniać kryterium niezależności, taki członek Rady Nadzorczej zobowiązany jest do niezwłocznego zawiadomienia o tym Spółki. Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, dwóch członków Rady Nadzorczej (Justyna Bauta-Szostak i Brendan O'Mahony) spełnia określone powyżej kryteria niezależności.

W ocenie Rady Nadzorczej w 2023 r. kryteria niezależności, zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r., poz. 1089, ze zm.) w roku 2023 spełniała Pani Justyna Bauta-Szostak oraz Pan Brendan O'Mahony.

W ramach Rady Nadzorczej Spółki funkcjonują stałe komitety: Komitet Audytu oraz Komitet Inwestycyjny, których skład opisany został w sprawozdaniach tych komitetów, które zostały przyjęte przez Radę Nadzorczą oraz załączone do niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej.

Obecnie jedna kobieta została powołana w skład Rady Nadzorczej. W ocenie Rady Nadzorczej, Spółka wspiera realizację polityki różnorodności, jednakże przy podejmowaniu decyzji o powołaniu lub zatrudnieniu określonej osoby bierze pod uwagę przede wszystkim kompetencje oraz odpowiednie doświadczenie zawodowe i wykształcenie, bez względu na płeć takiej osoby.

II. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETÓW.

W roku obrotowym 2023 odbyły się cztery formalne posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki – w dniu 29 marca 2023 r., 18 kwietnia 2023 r., 9 października 2023 r. oraz 21 listopada 2023 r. W posiedzeniach uczestniczyli także Członkowie Zarządu Spółki, którzy m.in. udzielali informacji odnośnie bieżącej działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Murapol.

Ponadto, w trakcie roku Rada Nadzorcza procedowała oraz podejmowała uchwały w trybie obiegowym bądź w trybie elektronicznym. Między innymi, podjęto uchwały w sprawie zatwierdzenia rocznego budżetu spółki na 2023 rok oraz wyrażenia zgody w sprawie zawarcia istotnych dla Spółki umów.

Rada współpracowała w trakcie roku z członkami Zarządu Spółki, analizując i omawiając na posiedzeniach oraz w trakcie spotkań roboczych bieżącą sytuację

Spółki oraz kwestie związane z planami strategicznymi dotyczącymi rozwoju w ramach grupy w okresie najbliższych miesięcy.

Rada Nadzorcza ocenia, że prowadziła swoje działania rzetelnie, w celu zapewnienia ochrony interesów wszystkich akcjonariuszy Spółki.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działała w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, postanowienia Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, prowadząc stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działania, a także rozpatrując zagadnienia i wnioski przedkładane przez Zarząd Spółki.

W skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby posiadające należytą wiedzę i doświadczenie zawodowe z dziedzin zarządzania, rachunkowości i finansów, jak i osoby posiadające znaczną wiedzę z sektora działania Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają szerokie doświadczenie zawodowe, wiedzę oraz umiejętności, włączając gruntowną wiedzę o Spółce oraz zrozumienie jej działalności.

Członkowie Rady Nadzorczej przez cały 2023 rok pracowali niezależnie od Zarządu i zachowywali niezależność poglądów na temat działalności Spółki.

Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki kolegalnie, a także przy pomocy dwóch komitetów: Komitetu Audytu oraz Komitetu Inwestycyjnego.

Do niniejszego sprawozdania załączono sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu za okres od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r. oraz sprawozdanie z działalności Komitetu Inwestycyjnego za okres od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r., które zostały przyjęte przez Radę Nadzorczą.

III. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W UJĘCIU SKONSOLIDOWANYM, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO.

1. Informacje ogólne na temat sytuacji spółki.

Rada Nadzorcza po rozpatrzeniu, pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie finansowe Murapol S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2023 r.

W ocenie Rady Nadzorczej rok 2023 był kolejnym udanym rokiem działalności Spółki i Grupy Kapitałowej. Pomimo niekorzystnych warunków makroekonomicznych tj. wysoka inflacja i wysokie stopy procentowe oraz geopolitycznych w postaci konfliktu zbrojnego w Ukrainie Spółka osiągnęła wypracowała zgodne z oczekiwaniami, bardzo dobre wyniki finansowe.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży osiągnęły historyczny poziom ponad 1 200 mln PLN, a skonsolidowany zysk netto wyniósł 219 mln PLN. W ujęciu jednostkowym zysk wyniósł 217 mln PLN.

Grupa osiągnęła również rekordowe wyniki operacyjne. Podpisano 2 889 umów deweloperskich i przekazano klientom 2 801 lokali.

Bardzo dobrze rozwijał się segment PRS, gdzie odnotowano 187 mln przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o 40% w stosunku do 2022 roku.

Sytuacja majątkowa również przedstawia się korzystnie. Aktywa Spółki na 31 grudnia wyniosły 1 236 mln PLN, a aktywa Grupy Kapitałowej 1 860 mln PLN. Skonsolidowany bilans wykazuje się zdrową strukturą typową dla dobrze zarządzanej Grupy deweloperskiej. 75% aktywów stanowią zapasy

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki bardzo umiejętnie realizuje strategię rozwoju. W 2023 roku wydatki na grunty wyniosły 291 mln PLN, co gwarantuje rozwój Spółki i Grupy w kolejnych latach.

Grupa prowadzi rozsądną politykę finansową. Grupa Kapitałowa jest finansowana jednym kredytem konsorcjalnym. Jest to finansowanie o charakterze otwartym, nie projektowym, które Spółka może wykorzystać na finansowanie ogólnych celów korporacyjnych i kapitału obrotowego Spółki. Obecne poziomy realizacji kowenantów z umowy kredytowej jak i wykonane wewnętrznie analizy wrażliwości pozwalają oceniać sytuację związaną z finansowaniem grupy jako stabilną. Osiągnięte zadłużenie było zgodne z oczekiwaniami. Zadłużenie Grupy pozostaje na bezpiecznym poziomie i jednocześnie zapewnia finansowanie bieżącej działalności oraz potrzeb inwestycyjnych.

Ponadto Spółka w dniu 15 grudnia 2023 r. udanie zadebiutowała na runku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

2. Ocena systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego.

Profil działalności Murapol S.A. oraz jej spółek w grupie nie uległ zmianom w stosunku do roku 2022, a w roku 2023 system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz system compliance były oparte o podobne mechanizmy działania.

Kontrola wewnętrzna ma na celu:

- a. zapewnienie, że czynności podejmowane przez pracowników są realizowane zgodnie z przyjętą procedurą;
- b. przeciwdziałanie niegospodarności;
- c. stworzenie warunków dla ochrony majątku Spółki i efektywnego jego wykorzystania;
- d. ustalenie przyczyn i skutków stwierdzonych nieprawidłowości;
- e. formułowanie wniosków dla Zarządu i Rady Nadzorczej.

Nadzór nad funkcjonowaniem i skutecznością kontroli wewnętrznej oraz nad sprawozdawczością finansową sprawuje Rada Nadzorcza Spółki oraz Komitet Audytu.

Kontrola przeprowadzana przez Radę Nadzorczą ma charakter kontroli instytucjonalnej i kontroli funkcjonalnej. Kontrola jest sprawowana na dwóch płaszczyznach – (i) kontroli bieżącej, opierającej się na cyklicznych naradach z Zarządem Spółki, analizowaniem bieżących zagadnień, wyników finansowych i wyników operacyjnych, weryfikacją działań i decyzji Zarządu podejmowanych w normalnym toku działalności (ii) kontroli formalnej polegającej na zatwierdzaniu lub opiniowaniu decyzji podejmowanych przez Zarząd w świetle obowiązującej Statutu i innych aktów wewnętrznych obowiązujących w Spółce.

Rada Nadzorcza bardzo pozytywnie ocenia taki model sprawowania kontroli, który z jednej strony zapewnia zgodność działalności z obowiązującymi procedurami i pozwala zachować zasadę rozliczalności procesów przebiegających w Spółce, a z drugiej strony pozwala na utrzymanie stałego bezpośredniego kontaktu z Zarządem i odpowiednie reagowanie na aktualne wydarzenia w Spółce.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają:

- a. ryzyko finansowe obejmujące odchylenie od planu finansowego (zatwierdzonego budżetu);
- b. ryzyko finansowe związane z odchyleniem od zakładanych przepływów pieniężnych (ryzyka niewypłacalności);
- c. ryzyko finansowe związane w nieosiągnięciem zakładanych marży sprzedaży;
- d. ryzyko operacyjne związane z terminową realizacją przedsięwzięcia deweloperskiego;
- e. ryzyko prawne związane z nabywanymi gruntami.

Z kolei głównym elementem kontroli i zarządzania ryzykiem w zakresie sprawozdawczości finansowej jest weryfikacja sprawozdań jednostkowych oraz skonsolidowanych przez niezależnego biegłego rewidenta. W tym zakresie dodatkowe funkcje kontrolne pełni także Komitet Audytu.

Właściwe zarządzanie ryzykiem odbywa się również poprzez specjalizację poszczególnych Spółek z Grupy, które są odpowiedzialne za określone obszary, takie jak:

- a. rachunkowość, kontroling, podatki i zarządzanie zasobami ludzkimi;
- b. sprzedaż nieruchomości;
- c. nabywanie nieruchomości gruntowych i projektowanie;
- d. wykonawstwo projektów deweloperskich.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia podział kompetencji pomiędzy poszczególnymi Spółkami w Grupie przez co poszczególne procesy mogą być odpowiednio wyodrębnione, weryfikowane i rozliczane. Analiza wydarzeń roku

2023 pozwala przyjąć, że wprowadzone mechanizmy zarządzania ryzykiem funkcjonują prawidłowo.

Również zadania w zakresie compliance są oparte o podział obowiązków i kontrolę sprawowaną przez wysoko wyspecjalizowane działy i oparte o wiedzę specjalistów z poszczególnych zakresów. W tej materii istotnym wsparciem jest rozbudowany zespół prawników odpowiedzialnych za doradztwo i nadzór nad poszczególnymi procesami, dla zapewnienia pełnej zgodności z obowiązującymi przepisami.

Procesy, które zachodziły w Spółce w roku 2023 były bardzo zbliżone do tych, które miały miejsce w roku 2022, z tym zastrzeżeniem, że w grudniu 2023 roku doszło do dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji Spółki. W związku z tym podjęto szereg działań mających na celu eliminację ryzyk i zagrożeń z tym związanych. Rada Nadzorcza bardzo pozytywnie ocenia przebieg prac i realizację obowiązków wynikających z debiutu giełdowego Spółki, dostrzegając, że mechanizmy funkcjonujące w Spółce działają prawidłowo.

Bardzo istotnym elementem, na który Rada Nadzorcza kładzie również nacisk jest ustawiczne szkolenie kadry pracowniczej i podnoszenie ich kwalifikacji. Pozwala to zarówno na zapewnienie ich odpowiedniej wiedzy jak również zapewnienie stabilizacji zatrudnienia i eliminację ryzyk, które pojawiają się przy dużej rotacji pracowników.

IV. OCENA STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ 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.

Od dopuszczania akcji spółki do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., na podstawie uchwały Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 1359/2023 z dnia 14 grudnia 2023 r. spółka Murapol S.A. podlegała zbiorowi zasad przyjętych przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 29 marca 2021 r. Uchwałą Nr 13/1834/2021 tj. „Dobrym Praktykom Spółek Notowanych na GPW 2021” („DPSN 2021”).

Zarząd stosował wszystkie zasady ładu korporacyjnego zgodnie z DPSN 2021, z zastrzeżeniem następujących: 2.1, 2.2, 3.1, 3.2, 3.3, 3.5, 3.6, 6.4.

W dniu 29 marca 2024 r. zostało podpisane Sprawozdanie Zarządu z działalności Murapol S.A. i jej Grupy Kapitałowej w 2023 r., w ramach którego zostało zamieszczone, jako wyodrębniona część tego sprawozdania, oświadczenie Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego wynikającego z DPSN 2021. Oświadczenie Spółki zawiera również informacje, które zasady i rekomendacje DPSN 2021 nie były przez Spółkę stosowane w 2023 r. wraz z uzasadnieniem.

Rada Nadzorcza ocenia, iż Spółka w stosowanym terminie złożyła oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego. Treść powyższego oświadczenia koresponduje z dyspozycjami przepisu §70 ust. 6 pkt 5) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymagalnych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Ponadto, Spółka zamieściła informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w DPSN 2021 pod adresem:

<https://murapol.pl/relacje-inwestorskie/spolka/lad-korporacyjny/dobre-praktyki-spolek-notowanych-na-gpw>

Rada Nadzorcza monitorowała stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposób wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych m.in. poprzez omawianie powyższych kwestii z Zarządem, dokonywanie analizy oraz weryfikacji poprawności informacji i dokumentów zamieszczonych na stronie internetowej Spółki.

Z uwagi na powyższe, Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka w prawidłowy sposób wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania ładu korporacyjnego. Nadto, w ocenie Rady Nadzorczej opublikowane przez Spółkę wyjaśnienia dotyczące zakresu stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego zostały dokonane w sposób przejrzysty, dokładny i wyczerpujący dla akcjonariuszy, inwestorów oraz innych zainteresowanych.

V. OCENA ZASADNOŚCI WYDATKÓW, PONOSZONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ I JEJ GRUPĘ NA WSPIERANIE KULTURY, SPORTU, INSTYTUCJI CHARYTATYWNYCH, MEDIÓW, ORGANIZACJI SPOŁECZNYCH, ZWIĄZKÓW ZAWODOWYCH ITP.

Odpowiedzialność społeczna jest ważną częścią działalności Grupy Kapitałowej Murapol. Organizacja kładzie nacisk nie tylko na wysokie standardy aktywności biznesowej, ale również angażuje się w zrównoważony rozwój społeczności i regionów, w których jest obecna. Kluczowe obszary działalności CSR Grupy Kapitałowej Murapol to:

- Sport – wsparcie zarówno sportu profesjonalnego, w tym wybitnego skiaplinisty Andrzeja Bargiela, pierwszej drużyny Widzewa Łódź, zwycięzcy zawodów Trans Sierra - Sławka Łukasika czy rozbudowę ścieżek rowerowych enduro trails w Bielsku-Białej, jak i krzewienie aktywności sportowej wśród dzieci i młodzieży, w tym sponsoring igrzysk dla młodych adeptów piłki nożnej - Murapol Cup w Krakowie.
- Kultura i sztuka – partner Festiwalu Hipolita i Ludwiki warszawskiego Stowarzyszenia Mieszkańców i Przyjaciół Kolonii Wawelberga czy Zimowego

Wilanowa i Królewskiego Festiwalu Światła organizowanych przez Urząd Dzielnicy Wilanów.

- Działania na rzecz społeczności lokalnych, w tym m.in. wsparcie obchodów 600-lecia Łodzi czy Regionalnego Kongresu Kobiet Podbeskidzia w Bielsku-Białej.
- Projekty charytatywne, w tym zaangażowanie w akcje: All4Kids, Szlachetna Paczka, Świąteczna Akcja Charytatywna PZFD czy Łódzkie Hospicjum dla Dzieci Łupkowa i Fundacja Dom w Łodzi.

Poza działania sponsoringowymi, GK Murapol bierze czynny udział w dyskursie publicznym na ważne dla branży tematy, zarówno w sferze legislacyjnej, operacyjnej, jak i ESG.

Zgodnie z zasadami 1.5 oraz 2.11.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Spółka ujawniała wydatki ponoszone przez Spółkę oraz całą Grupę Kapitałową na działania wspierające sport, kulturę i sztukę, projekty na rzecz społeczności lokalnych czy charytatywne. Kwoty przeznaczone na powyższe cele nie są istotne w skali spółki i nie budzą zastrzeżeń ze strony Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Spółki i całej Grupy Kapitałowej Murapol w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu.

VI. WYNIKI OCEN SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MURAPOL S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2023 R., SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MURAPOL S.A. I JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2023 R., SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ MURAPOL S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2023 R., WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK 2023.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Murapol S.A. z oceny:

- 1) Sprawozdania finansowego Murapol S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.
- 2) Sprawozdania Zarządu z działalności Murapol S.A. i jej Grupy Kapitałowej w 2023 r.
- 3) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Murapol S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

Zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą na podstawie uchwały nr A/24/03/2024 z dnia 29 marca 2024 r., która wraz z przedmiotowym sprawozdaniem stanowi załącznik nr 3 do niniejszego Sprawozdania.

Rada Nadzorcza, zgodnie z treścią uchwały nr A/22/03/2024 z dnia 29 marca 2024 r., pozytywnie oceniła i przychyliła się do wniosku Zarządu, aby

- 1) część zysku netto Spółki za rok 2023 w kwocie 80.376.000,00 zł (słownie: osiemdziesiąt milionów trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy złotych), tj. 1,97 zł (słownie: jeden złoty 97/100) za każdą akcję, przeznaczona została na wypłatę dywidendy akcjonariuszom MURAPOL S.A.,

2) część zysku netto Spółki za rok 2023 w kwocie 20.000.000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) przeznaczona została na kapitał rezerwowy Spółki, utworzony w celu wypłaty zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy,

3) pozostałą część w kwocie 116.749.822,41 zł (słownie: sto szesnaście milionów siedemset czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia dwa złote 41/100) przeznaczona została na powiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Przedmiotowa uchwała nr A/22/03/2024 z dnia 29 marca 2024 r. w sprawie oceny wniosku Zarządu o podział zysku netto Murapol S.A. za rok 2023, stanowi załącznik nr 4 do niniejszego Sprawozdania.

VII. OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD OBOWIĄZKÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 380¹ KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH

Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd w pełni prawidłowo realizował obowiązki związane z udzielaniem Radzie Nadzorczej informacji wynikających z przepisu art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych. W szczególności, przed każdym posiedzeniem Rady Nadzorczej, Zarząd przekazywał Radzie Nadzorczej informacje o uchwałach zarządu i ich przedmiocie, stanie finansów (przepływów pieniężnych), dokonanej sprzedaży nieruchomości, budowach w toku, akwizycjach nieruchomości, podejmowanych działaniach marketingowych, podejmowanych działaniach reorganizacyjnych grupy oraz prognozach finansowych.

Rada Nadzorcza, w dniu 15 grudnia 2022 r. podjęła także uchwałę, na podstawie której postanowiła, że wszelkie informacje udzielane przez Zarząd Radzie Nadzorczej, w tym określone w art. 380¹ §1 i §2 Kodeksu spółek handlowych, nie muszą być przekazywane w formie pisemnej, mogą być przekazywane także ustnie, mailowo i każdym innym środkiem przekazu, w tym w postaci prezentacji na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2023, Zarząd na bieżąco przedstawiał Członkom Rady Nadzorczej i omawiał z nimi wyniki biznesowe i finansowe, wykonanie biznesplanu i budżetu jak również kwestie bieżące wskazywane przez członków Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej w trakcie roku obrotowego 2023 omawiali również z Zarządem wszelkie inne kwestie związane z działalnością Spółki, w tym dotyczące kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance).

W związku z powyższym, biorąc pod uwagę całokształt przekazywania informacji przez Zarząd, Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd w roku obrotowym 2023 w sposób prawidłowy wypełniał obowiązki informacyjne, o których mowa w art. 380¹ kodeksu spółek handlowych.

VIII. 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

W roku obrotowym 2023 r. Rada Nadzorcza posiadała pełny dostęp do informacji, dokumentów, sprawozdań Spółki, a Zarząd oraz pracownicy Spółki udzielali wyjaśnień członkom Rady Nadzorczej na każdą prośbę Członków Rady Nadzorczej. Z uwagi na to, Rada Nadzorcza nie skierowała w roku obrotowym 2023 formalnego żądania w trybie określonym w art. 382 §4 Kodeksu spółek handlowych, do osób w tym przepisie wymienionych.

IX. INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU WSZYSTKICH BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382¹ KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym 2023 Rada Nadzorcza nie zlecała badań w trybie określonym w art. 382¹ Kodeksu spółek handlowych.

Rada Nadzorcza przedkłada niniejsze sprawozdanie Walnemu Zgromadzeniu do rozpatrzenia, rekomendując jednocześnie podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie udzielenia Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r.

Załączniki:

- 1) Sprawozdanie Komitetu Audytu Spółki Murapol S.A. z działalności w okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
- 2) Sprawozdanie Komitetu Inwestycyjnego Spółki Murapol S.A. z działalności w okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
- 3) Uchwała Rady Nadzorczej nr A/24/03/2024 z dnia 29 marca 2024 r. oraz Sprawozdanie Rady Nadzorczej Murapol S.A. z oceny:
 - a. Sprawozdania finansowego Murapol S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.
 - b. Sprawozdania Zarządu z działalności Murapol S.A. i jej Grupy Kapitałowej w 2023 r.
 - c. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Murapol S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.,
- 4) Uchwała Rady Nadzorczej nr A/22/03/2024 z dnia 29 marca 2024 r. w sprawie oceny wniosku Zarządu o podział zysku netto Murapol S.A. za rok 2023.

dnia 29 marca 2024 roku

Sprawozdanie Komitetu Audytu
Murapol S.A.
z działalności Komitetu Audytu
w okresie
od dnia 1 stycznia 2023 r.
do dnia 31 grudnia 2023 r.



I. SKŁAD KOMITETU AUDYTU W ROK OBROTOWYM 2023.

W okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 roku Komitet Audytu liczył 3 Członków:

Komitet Audytu	Funkcja
Brendan O'Mahony	Przewodniczący Komitetu Audytu
William Twemlow	Członek Komitetu Audytu
Justyna Bauta-Szostak	Członek Komitetu Audytu

Na dzień przyjęcia niniejszego sprawozdania z działalności Komitetu w roku obrotowym 2023 skład osobowy Komitetu nie uległ zmianie.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz Regulaminu Komitetu Audytu przyjętego Uchwałą nr A/5/09/2021 Rady Nadzorczej MURAPOL S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej z dnia 14 września 2021 r., Komitet Audytu jest stałym komitetem Rady Nadzorczej.

Kryteria niezależności, zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r., poz. 1089, ze zm.) w roku 2023 spełniała większość członków Komitetu Audytu, tj. Pani Justyna Bauta-Szostak oraz Pan Brendan O'Mahony. Ponadto, Pan Brendan O'Mahony posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych, zaś Pan William Twemlow posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Grupa Murapol, tj. nieruchomościowej, deweloperskiej.

II. DZIAŁALNOŚĆ KOMITETU AUDYTU.

Zgodnie ze Statutem Spółki i Regulaminem Komitetu Audytu, do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- Monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- Monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- Monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- Nadzorowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

III. POSIEDZENIA KOMITETU AUDYTU W ROKU OBROTOWYM ORAZ SPRAWY OBJĘTE PORZĄDKAMI OBRAD TYCH POSIEDZEŃ.

W roku obrotowym 2023 odbyły się trzy formalne posiedzenia Komitetu Audytu Spółki:

- 18 kwietnia 2023 r.,

- 15 września 2023 r.,
- 2 listopada 2023 r.

Wszystkie powyższe posiedzenia Komitetu Audytu Spółki zostały zwołane prawidłowo i odbyły się przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość.

W posiedzeniu które odbyło się w dniu 18 kwietnia 2023 r., omówiono i podjęto uchwały dotyczące pozytywnej oceny sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2022 oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za ten sam okres. Podjęto również decyzję w sprawie sprawozdania z działalności Komitetu Audytu za rok obrotowy 2022 oraz oceny potrzeby powołania audytora wewnętrznego.

Kolejne posiedzenie odbyło się w dniu 15 września 2023 r., podczas którego członkowie Komitetu spotkali się z przedstawicielem firmy audytorskiej Ernst & Young Audyty Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., który przedstawił podsumowanie odnoszące się do kwestii związanych z audytem w Spółce oraz badaniem historycznych informacji finansowych, przygotowywanych w związku z planowaną ofertą publiczną akcji Spółki. Następnie członkowie Komitetu zarekomendowali Radzie Nadzorczej Spółki podjęcie uchwał w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanych historycznych informacji finansowych oraz wyrażenia zgody na świadczenie dodatkowych dozwolonych usług niebędących badaniem przez firmę audytorską w celach związanych z przeprowadzeniem oferty publicznej akcji Spółki.

Ostatnie posiedzenie odbyło się w dniu 2 listopada 2023 r., podczas którego członkowie Komitetu spotkali się z przedstawicielem firmy audytorskiej Ernst & Young Audyty Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., który przedstawił podsumowanie odnoszące się do kwestii związanych z audytem w Spółce oraz badaniem historycznych informacji finansowych, przygotowywanych w związku z planowaną ofertą publiczną akcji Spółki. Członkowie Komitetu zarekomendowali Radzie Nadzorczej Spółki zatwierdzenie skonsolidowanych historycznych informacji finansowych oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki. Ponadto, dokonali oceny konfliktu interesów w kontekście świadczenia przez członka Zarządu Spółki usług na rzecz spółki zależnej Spółki, stwierdzając że nie występuje konflikt interesów uniemożliwiający sprawowanie funkcji w Zarządzie.

IV. OPINIA O ROCZNYM ORAZ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2023.

Komitet Audytu rekomendował Radzie Nadzorczej Spółki podjęcie uchwały w sprawie pozytywnej oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023 - w uchwale nr A/02/03/2024 Komitetu Audytu z dnia 25 marca 2024 r.

V. OCENA PRACY KOMITETU AUDYTU.

W roku obrotowym 2023 Członkowie Komitetu odbyli trzy formalne posiedzenia oraz szereg nieformalnych spotkań i konsultacji w zakresie doradztwa dla Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki w kwestiach związanych z audytem finansowym i sprawozdawczością finansową Spółki.

W skład Komitetu Audytu wchodzi osoby posiadające należyłą wiedzę i doświadczenie zawodowe z dziedzin finansów, rachunkowości i audytu. Członkowie Komitetu posiadają szerokie doświadczenie, wiedzę oraz umiejętności, w tym gruntowną wiedzę o Spółce i zrozumienie jej działalności.

Komitet w swojej pracy działał zgodnie ze swoim regulaminem, regulaminem Rady Nadzorczej, statutem Spółki oraz obowiązującymi przepisami prawa, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej akcjonariuszy.

Komitet Audytu przedkłada niniejsze sprawozdanie Radzie Nadzorczej Spółki.

dnia 25 marca 2024 roku

Sprawozdanie Komitetu Inwestycyjnego
Murapol S.A.
z działalności Komitetu Inwestycyjnego
w okresie
od dnia 1 stycznia 2023 r.
do dnia 31 grudnia 2023 r.



I. SKŁAD KOMITETU INWESTYCYJNEGO W ROKU OBROTOWYM 2023.

W okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 roku Komitet Inwestycyjny liczył 4 Członków:

Komitet Inwestycyjny	Funkcja
John Ruane	Członek Komitetu Inwestycyjnego
William Twemlow	Członek Komitetu Inwestycyjnego
Maciej Dyjas	Członek Komitetu Inwestycyjnego
Piotr Fijołek	Członek Komitetu Inwestycyjnego

Na dzień przyjęcia niniejszego sprawozdania z działalności Komitetu w roku obrotowym 2023 skład osobowy Komitetu nie uległ zmianie.

II. POSIEDZENIA KOMITETU INWESTYCYJNY W ROKU OBROTOWYM ORAZ SPRAWY OBJĘTE PORZĄDKAMI OBRAD TYCH POSIEDZEŃ.

W roku 2023 r. nie odbyły się formalne posiedzenia Komitetu Inwestycyjnego. W trakcie roku Komitet procedował oraz podejmował uchwały w trybie elektronicznym. W tym trybie Komitet wyraził 40 pozytywnych opinii oraz podjął Uchwałę nr 1/04/2023 – w sprawie przyjęcia sprawozdania Komitetu Inwestycyjnego Spółki z działalności Komitetu Inwestycyjnego w roku obrotowym 2022.

III. OCENA PRACY KOMITETU INWESTYCYJNEGO.

Zadaniem Komitetu Inwestycyjnego jest wyrażanie opinii w zakresie planowanych zakupów i sprzedaży aktywów, planów finansowania, wdrażania strategii sprzedaży aktywów oraz realizacji planów inwestycyjnych na podstawie zatwierdzonego Roczego Budżetu.

Zarząd Spółki jest zobowiązany do zasięgnięcia opinii Komitetu Inwestycyjnego, przed podjęciem czynności określonych w Statucie Spółki. Statut Spółki (art. 22 ust. 5) określa, że Zarząd jest zobowiązany do zaciągnięcia opinii Komitetu Inwestycyjnego, przed podjęciem czynności określonych w: (a) Art. 20 pkt 7) oraz pkt 9) i 12) w zw. z pkt 7) powyżej, niezależnie od wartości takiej czynności; oraz (b) Art. 20 pkt 8) oraz pkt 9) i 12) w związku z pkt 8), przy czym o wartości tam wskazanej, obniżonej do kwoty 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych). Opinie Komitetu Inwestycyjnego wskazanej w zdaniu poprzednim, poza wyjątkami określonymi w Art. 20 pkt 7) oraz 8), nie wymaga także zawieranie umów w zwykłym toku działalności w związku z prowadzonymi procesami budowlanymi przez Grupę Kapitałową Murapol S.A.

Komitet Inwestycyjny współpracował w trakcie roku z członkami Zarządu Spółki, oraz innymi menedżerami Spółki, analizując i omawiając na spotkaniach oraz telekonferencjach bieżącą sytuację Spółki oraz kwestie związane z planowanym nabywaniem i zbywaniem aktywów, planami finansowania, wdrażania strategii sprzedaży aktywów oraz realizacji planów inwestycyjnych.

Komitet w roku 2023 wyraził 40 pozytywnych opinii w zakresie dokonania czynności przez Spółkę, oraz jedną uchwałę w sprawie przyjęcia sprawozdania Komitetu Inwestycyjnego Spółki z działalności Komitetu Inwestycyjnego w roku obrotowym 2022.

Komitet w swojej pracy działał zgodnie ze swoim regulaminem, regulaminem Rady Nadzorczej, statutem Spółki oraz obowiązującymi przepisami prawa, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej akcjonariuszy.

Komitet Inwestycyjny przedkłada niniejsze sprawozdanie Radzie Nadzorczej Spółki.

dnia 25 marca 2024 roku

**Resolution No. A/24/03/2024 of the Supervisory Board of
MURAPOL S.A.
with its registered seat in Bielsko-Biala
dated 29 March 2024
on approving of the report of the Supervisory Board of
the Company on the assessment of reports for 2023**

§ 1.

The Supervisory Board of the Company hereby accepts the report of the Supervisory Board of the Company on the assessment of the Company's statements for 2023, constituting Annex No. 1 to this resolution.

§ 2.

The resolution shall enter into force on the date of its adoption.

**Uchwała nr A/24/03/2024 Rady Nadzorczej
MURAPOL S.A.
z siedzibą w Bielsku-Białej
z dnia 29 marca 2024 r.
w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej
Spółki z oceny sprawozdań za rok 2023**

§ 1.

Rada Nadzorcza Spółki, niniejszym przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z oceny sprawozdań Spółki za rok 2023, stanowiące załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej ogłoszenia.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Murapol S.A.

z oceny:

- Sprawozdania finansowego Murapol S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.
- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Murapol S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.
- Sprawozdania Zarządu z działalności Murapol S.A. i jej Grupy Kapitałowej w 2023 r.



I. OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI.

Spółka przygotowała sprawozdanie zarządu z działalności oraz sprawozdanie finansowe za rok 2023, a także skonsolidowane sprawozdanie Grupy Murapol za rok 2023. Członkowie Rady zapoznali się z przedmiotowymi dokumentami, a następnie dokonali oceny:

- 1) Sprawozdania finansowego Murapol S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 r., sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przyjętych przez Unię Europejską („MSSF”), na które składa się:
 - Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r., który po stronie aktywów i pasywów wskazuje sumę 1 236 406 tys. zł;
 - Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r., wykazujący zysk netto w wysokości 217 126 tys. zł;
 - Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r., wykazujący na dzień 31 grudnia 2023 r. stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w kwocie 1 469 tys. zł;
 - Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r., wykazujące saldo kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2023 r. w wysokości 560 536 tys. zł;
 - Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.
- 2) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Murapol S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 r., sporządzonego według MSSF, na które składa się:
 - Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r., który po stronie aktywów i pasywów wskazuje sumę 1 859 815 tys. zł;
 - Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r., wykazujące całkowite dochody netto w wysokości 218 455 tys. zł;
 - Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r., wykazujący na dzień 31 grudnia 2023 r. stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w kwocie 1 83 156 tys. zł;
 - Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r., wykazujące saldo kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2023 r. w wysokości 557 960 tys. zł;
 - Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- 3) Sprawozdania Zarządu z działalności Murapol S.A. i jej Grupy Kapitałowej w 2023 r.

II. BADANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

Badanie sprawozdania finansowego Murapol S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Murapol S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 r. zostało przeprowadzone na podstawie umowy, zawartej pomiędzy Murapol S.A., a Ernst & Young Audył Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000481039. Podstawą do zawarcia umowy była uchwała Rady Nadzorczej Murapol S.A. nr B/01/06/2023 z dnia 5 czerwca 2023 r. oraz nr B/01/08/2023 z dnia 22 sierpnia 2023 r.

Badanie zostało przeprowadzone przez biegłego rewidenta stosowanie do postanowień:

- 1) Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.
- 3) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE.

III. OCENA RADY NADZORCZEJ.

W ocenie Rady Nadzorczej:

1. Sprawozdanie finansowe Murapol S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.:
 - Przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Murapol S.A. na dzień 31 grudnia 2023 r., jak też jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
 - Zostało sporządzone zgodnie z MSSF,
 - Jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych,
 - Zostało sporządzone w sposób zgodny z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz zgodnie z przepisami prawa.
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Murapol S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.:
 - Przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Murapol S.A. na dzień 31 grudnia 2023 r., jak też jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
 - Zostało sporządzone zgodnie z MSSF,

- Jest zgodne z wpływającymi na formę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych,
 - Zostało sporządzone w sposób zgodny z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz zgodnie z przepisami prawa.
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Murapol S.A. i jej Grupy Kapitałowej w 2023 r.:
- Jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymagalnych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.
 - Informacje w nim zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym i zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
 - Zostało sporządzone w sposób zgodny z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz zgodnie z przepisami prawa.

IV. OCENA SYTUACJI MURAPOL S.A.

1. Rachunek wyników

w tys. PLN	2023	2022	Zmiana	Dynamika w %
Przychody ze sprzedaży	65 250	52 632	12 618	24%
Zysk brutto ze sprzedaży	14 737	16 657	-1 920	-12%
Koszty operacyjne w tym wycena metodą praw własności	259 269	230 919	28 350	12%
Zysk operacyjny	274 006	247 576	26 430	11%
Zysk netto	217 126	210 990	6 136	3%

Przychody ze sprzedaży Murapol S.A. dotyczą głównie usługi zarządzania na rzecz jednostek powiązanych. W 2023 r. wyniosły one 65 mln PLN i wzrosły o 12,6 mln PLN w porównaniu do 2022 r. Zysk brutto na sprzedaży w 2023 r. wyniósł 14,7 mln PLN, co oznaczało spadek o 2 mln w porównaniu do 2022 r. Spadek ten wynikał z rozpoznanej sprzedaży o charakterze jednorazowym w 2022 r.

Spółka przy wycenie jednostek zależnych stosuje wycenę metodą praw własności. Metoda ta stanowi główny element wyniku finansowego Emitenta. W 2023 r. koszty operacyjne z wyceną wyniosły 259 mln PLN i były wyższe o 28 mln PLN w porównaniu do 2022 roku.

Zysk operacyjny wyniósł w 2023 r. 274 mln PLN i wzrósł o 26 mln PLN w stosunku do 2022 r. Wzrost wynikał z opisanego powyżej zysku z wyceny metodą praw własności.

Zysk netto wyniósł w 2023 r. 217 mln PLN i był wyższy o 6 mln PLN w porównaniu do 2022 r. Wzrost wynikał ze wzrostu zysku operacyjnego, częściowo skompensowanego przez wyższe koszty finansowe.

2. Bilans

	2023	2022	Zmiana	Struktura w %	Dynamika w %
AKTYWA	1 236 406	1 060 413	175 993	100%	17%
Aktywa trwałe	1 178 401	973 818	204 583	95%	21%
Inwestycje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	1 101 897	925 091	176 805	89%	19%
Pozostałe aktywa trwałe	76 504	48 727	27 777	6%	57%
Aktywa obrotowe	58 005	86 595	(28 590)	5%	(33%)
Środki pieniężne	1 469	60 997	(59 528)	0%	(98%)
Pozostałe aktywa obrotowe	56 536	25 598	30 938	5%	121%

	2023	2022	Zmiana	Struktura w %	Dynamika w %
PASYWA	1 236 406	1 060 413	175 993	100%	17%
Kapitał własny	560 536	441 510	119 026	45%	27%
Zobowiązania	675 870	618 903	56 967	55%	9%
Zobowiązania długoterminowe	573 982	535 196	38 786	46%	7%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	555 088	534 866	20 222	45%	4%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18 893	330	18 563	2%	5628%
Zobowiązania krótkoterminowe	101 888	83 707	18 181	8%	22%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	66 491	49 768	16 723	5%	34%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	35 397	33 939	1 458	3%	4%

Suma bilansowa Spółki na 31 grudnia 2023 r. wynosiła 1 236 mln PLN i wzrosła o 176 mln PLN w porównaniu do 31 grudnia 2022 r. Głównym czynnikiem wzrostu były Inwestycje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności, które zwiększyły się o 177 mln PLN i wynikały z zysków realizowanych przez spółki zależne. Ta pozycja stanowi również najważniejszy składnik aktywów Emitenta.

Kapitały własne na 31 grudnia 2023 r. wynosiły 561 mln PLN i wzrosły o 119 mln PLN w stosunku do 31 grudnia 2022 r. Wzrost wynikał głównie ze wzrostu zysków zatrzymanych o 113 mln PLN.

W przypadku zobowiązań największą pozycją były łączne zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek, które wyniosły 622 mln PLN i wzrosły o 37 mln PLN w porównaniu do 31 grudnia 2022 r. Wynikało to głównie z pełnego wykorzystania środków dostępnych w ramach umowy kredytowej oraz ruchów na pożyczkach wewnątrzgrupowych.

3. Przepływy pieniężne

w tys. PLN	2023	2022
Przepływy z działalności operacyjnej	(10 352)	10 527
Przepływy z działalności inwestycyjnej	77 794	242 983
Przepływy z działalności finansowej	(126 969)	(198 569)

Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikały ze spłat pożyczek IC związanych z refinansowaniem struktury finansowej Grupy.

4. Analiza wskaźnikowa

		2023	2022	Zmiana w p.p.
Marża brutto na sprzedaży	Marża brutto ze sprzedaży / sprzedaż	22,6%	31,6%	-9,1
Marża zysku operacyjnego	Zysk operacyjny / sprzedaż	419,9%	470,4%	-50,5
Marża zysku netto	Zysk netto / sprzedaż	332,8%	400,9%	-68,1
ROE	Zysk netto / kapitały własne	38,7%	47,8%	-9,1

Marża na sprzedaży w 2023 r. wyniosła 22,6% i spadła o 9,1 punktu procentowego w stosunku do 2022r. Spadek ten wynikał z rozpoznanej sprzedaży z wysoką marżą o charakterze jednorazowym w 2022 r.

Marża zysku operacyjnego w 2023 r. wyniosła 419,9% i spadła o 50,5 punktu procentowego w porównaniu do 2022 r. Odpowiednio marża zysku netto wyniosła 332,8% i spadła o 68,1% punktu procentowego. Marże procentowe powyżej 100% wynikają z uwzględnienia zysków z wyceny metodą praw własności na poziomie kosztów i przychodów operacyjnych, a więc poniżej sprzedaży. Spadki marż wynikały z wyższej sprzedaży w 2023 r.

Wskaźnik ROE wyniósł w 2023 r. 38,7% i odnotował spadek o 9,1 punktu procentowego w porównaniu do 2022 r. Spadek wynikał z wyższej wartości kapitału własnego Grupy na koniec 2023 roku.

		2023	2022
Rotacja zapasów	stan zapasów / przychody ze sprzedaży × 365 dni	6	7
Rotacja należności	stan należności handlowych / przychody ze sprzedaży × 365 dni	120	74
Rotacja zobowiązań	stan zobowiązań handlowych / przychody ze sprzedaży × 365 dni	96	53
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania / suma aktywów	54,66%	58,36%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	zobowiązania krótkoterminowe / suma aktywów	8,24%	7,89%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	zobowiązania długoterminowe / suma aktywów	46,42%	50,47%
Wskaźnik płynności bieżącej	majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe	0,6	1,0
Wskaźnik płynności szybkiej	(majątek obrotowy – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe	0,6	1,0

Wskaźniki rotacji zapasów zanotował skrócenie cyklu w stosunku do roku poprzedniego o 1 dzień. Wskaźnik rotacji należności zanotował wydłużenie cyklu o 47 dni, a wskaźnik rotacji zobowiązań zanotował wydłużenie cyklu o 42 dni. Zwiększenia te miały charakter jednorazowy i związane były z utworzeniem rezerw na koszty wejścia na giełdę, jak również rezerwy przychodowej związanych z refakturowaniem tych kosztów na spółki zależne.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia wykazuje spadek zadłużenia o 3,7 punktu procentowego. Co jest konsekwencją polityki Zarządu mając na celu budowę Spółki z mocnym bilansem i bezpiecznym poziomem zadłużenia.

Wskaźniki płynności odnotowały spadki odpowiednio o 0,4 punktu w przypadku wskaźnika płynności bieżącej oraz 0,4 punktu w przypadku wskaźnika płynności szybkiej. Spadki wynikają z niższego poziomu środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2023 r. w stosunku do 31 grudnia roku poprzedniego. Emitent zarządza płynnością łącznie dla całej Grupy Kapitałowej. Przez co poziom gotówki w Spółce może się wahać, niezależnie od sytuacji finansowej całej Grupy.

V. OCENA SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ MURAPOL S.A.

1. Rachunek wyników

w tys. PLN	2023	2022	Zmiana	Dynamika w %
Przychody ze sprzedaży	1 215 944	1 005 660	210 284	21%
W tym R4S	1 028 787	871 875	156 912	18%
W tym PRS	187 157	133 785	53 372	40%
Zysk brutto ze sprzedaży	383 393	355 272	28 121	8%
Zysk operacyjny	266 199	255 249	10 950	4%
Zysk netto	219 151	212 898	6 253	3%

W ocenie Rady Nadzorczej Grupa Murapol S.A. uzyskała bardzo dobre wyniki finansowe w 2023 r. Sprzedaż wzrosła o 21% i wyniosła 1 216 mln PLN. Wzrost ten wynikał z większego wolumenu sprzedaży mieszkań oraz wyższą ceną transakcyjną w segmencie deweloperskim. W 2023 r. przekazano 2801 lokali w stosunku do 2653 lokali w 2022 r. W 2023 r. średnia cena przekazanego lokalu wyniosła 365 tys. PLN, a w 2022 r. 326 tys. PLN. Ponadto o 53,4 mln PLN wzrosły przychody w segmencie PRS i wyniosły 187 mln PLN.

Zysk brutto na sprzedaży wyniosła w 2023 r 383 mln PLN i wzrosła o 28 mln PLN t.j. o 8%.

Zysk operacyjny wyniósł w 2023 r, 266 mln PLN i wzrósł w porównaniu do 2022 r. o 11 mln PLN t.j. 4%. Zysk netto wyniósł w 2023 r. 219 mln PLN i wzrósł w porównaniu do 2022 r. o 6 mln t.j. 3%. Wyniki były zgodne z oczekiwaniami.

2. Bilans

	2023	2022	Zmiana	Struktura w %	Dynamika w %
AKTYWA	1 859 815	1 729 603	130 212	100%	8%
Aktywa trwałe	86 523	72 941	13 582	5%	19%
Aktywa obrotowe	1 773 292	1 656 662	116 630	95%	7%
Zapasy	1 399 763	1 243 859	155 904	75%	13%
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe	98 154	78 891	19 263	5%	24%
Pozostałe aktywa obrotowe	27 207	24 893	2 314	1%	9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz środki pieniężne na rachunkach powierniczych	248 168	309 020	(60 852)	13%	(20%)

	2023	2022	Zmiana	Struktura w %	Dynamika w %
PASYWA	1 859 815	1 729 603	130 212	100%	8%
Kapitał własny	559 385	439 530	119 855	30%	27%
Zobowiązania	1 300 430	1 290 073	10 357	70%	1%
Zobowiązania długoterminowe	454 770	411 181	43 589	24%	11%
Oprocentowane kredyty i pożyczki	391 280	365 497	25 783	21%	7%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	63 490	45 684	17 806	3%	39%
Zobowiązania krótkoterminowe	845 660	878 892	(33 232)	45%	(4%)
Oprocentowane kredyty i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe	67 494	46 675	20 819	4%	45%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	92 337	96 054	(3 717)	5%	(4%)
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	587 342	651 350	(64 008)	32%	(10%)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	98 487	84 812	13 675	5%	16%

Suma bilansowa Grupy na 31 grudnia 2023 r. wynosiła 1 860 mln PLN i wzrosła o 130 mln PLN w stosunku do 31 grudnia 2022 r. Głównym składnikiem aktywów były zapasy, których wartość na 31 grudnia 2023 r. wynosiła 1 400 mln PLN, co oznacza wzrost o 156 mln PLN. Wzrost ten wynika z rozwoju Grupy Kapitałowej Murapol i zwiększenia wydatków na rozpoczynanie nowych projektów deweloperskich. W 2023 wydatki na zakup nowych gruntów wyniosły 291 mln PLN i były wyższe o 94 mln PLN od wydatków na grunty w 2022 roku. Drugą największą kategorią aktywów były środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz rachunkach powierniczych. Na 31 grudnia 2023 r. wyniosły one 248 mln PLN, co oznacza spadek o 61 mln PLN w stosunku do 31 grudnia 2022r. Należy zauważyć, że Grupa utrzymała wysoki i bezpieczny poziom środków pieniężnych pomimo wypłaty 100 mln dywidendy i wzrostu wydatków na grunty.

Kapitały własne na 31 grudnia 2023 r. wyniosły 559 mln PLN i wzrosły o 120 mln PLN w stosunku do 31 grudnia 2022 r. Wzrost wynikał głównie ze wzrostu zysków zatrzymanych o 115 mln PLN.

W przypadku zobowiązań największą pozycją były zobowiązania z tytułu umów z klientami, które wyniosły 587 mln PLN. Spadły one o 64 mln w stosunku do 31 grudnia 2022 r. Łączne zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu oprocentowanych kredytów i pożyczek wyniosły 459 mln PLN i wzrosło o 47 mln PLN w porównaniu do 31 grudnia 2022 r. Wynikało to głównie z uruchomienia w dniu 27 stycznia 2023 r. transzy kredytu w kwocie 110,5 mln PLN.

3. Przepływy pieniężne

w tys. PLN	2023	2022
Przepływy z działalności operacyjnej	31 220	159 106
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(1 091)	765
Przepływy z działalności finansowej	(116 495)	(158 218)

Spadek przepływów z działalności operacyjnej wynika ze zwiększonych zakupów gruntów oraz wyższych nakładów inwestycyjnych na nowe projekty deweloperskie, co przełoży się na zwiększenie przepływów operacyjnych w latach kolejnych.

Przepływy z działalności finansowej wynikają w wypłaconej w 2023 roku dywidendy oraz przepływów związanych z umową kredytową.

4. Analiza wskaźnikowa

		2023	2022	Zmiana w p.p.
Marża brutto na sprzedaży	Marża brutto ze sprzedaży / sprzedaż	31,5%	35,3%	(3,8)
Marża zysku operacyjnego	Zysk operacyjny / sprzedaż	21,9%	25,4%	(3,5)
Marża zysku netto	Zysk netto / sprzedaż	18,0%	21,2%	(3,2)
ROE	Zysk netto / kapitały własne	39,2%	48,4%	(9,2)

Marża na sprzedaży w 2023 r. wyniosła 31,5% i spadła o 3,8 punktu procentowego w stosunku do 2022 r. Spadek marży na sprzedaży w ujęciu procentowym wynikał z większego udziału sprzedaży w segmencie PRS, który to segment charakteryzuje się niższą marżowością w porównaniu do segmentu deweloperskiego.

Marża zysku operacyjnego w 2023 r. wyniosła 21,9% i spadła o 3,5 punktu procentowego w porównaniu do 2022 r. Odpowiednio marża zysku netto wyniosła 18% i spadła o 3,2 punktu procentowego. Spadki podobnie jak w przypadku marży brutto na sprzedaży wynikały z większego udziału sprzedaży do segmentu PRS w łącznej sprzedaży. Wskaźnik ROE wyniósł w 2023 r. 39,2% i odnotował spadek o 9,2 punktu procentowego w porównaniu do 2022 r. Spadek wynikał z wyższej wartości kapitału własnego Grupy na koniec 2023 roku.

		2023	2022
Rotacja zapasów	stan zapasów / przychody ze sprzedaży × 365 dni	420	451
Rotacja należności	stan należności handlowych / przychody ze sprzedaży × 365 dni	11	15
Rotacja zobowiązań	stan zobowiązań handlowych / przychody ze sprzedaży × 365 dni	22	27
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania / suma aktywów	69,92%	74,59%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	zobowiązania krótkoterminowe / suma aktywów	45,47%	50,81%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	zobowiązania długoterminowe / suma aktywów	24,45%	23,77%
Wskaźnik płynności bieżącej	majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe	2,1	1,9
Wskaźnik płynności szybkiej	(majątek obrotowy – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe	0,4	0,5

Wszystkie wskaźniki rotacji zanotowały skrócenie cyklu w stosunku do roku poprzedniego odpowiednio o 31 dni w przypadku rotacji zapasów, 4 dni w przypadku rotacji należności oraz 5 dni w przypadku rotacji zobowiązań. Wynikało to głównie ze wzrostu sprzedaży.

Wskaźnik zadłużenia ogólnego wykazuje spadek o 4,5 punktu procentowego. Co wynika głównie ze spadku zadłużenia krótkoterminowego. Poprawna wskaźników jest konsekwencją polityki Zarządu mając na celu budowę Grupy Kapitałowej z mocnym bilansem i bezpiecznym poziomem zadłużenia.

Wskaźniki płynności są typowe dla przedsiębiorstw z branży deweloperskiej, charakteryzującej się długim cyklem produkcyjnym i wysokim poziomem zapasów. Wzrost wskaźnika płynności bieżącej wynika głównie ze wzrostu wartości zapasów. Spadek wskaźnika płynności szybkiej wynika głównie ze spadku stanu środków pieniężnych.

5. Podsumowanie

Na podstawie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Murapol za 2023 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2023, Rada Nadzorcza ocenia rok 2023 jako będący bardzo dobrym rokiem dla Murapol S.A. Grupa poradziła sobie z negatywnymi czynnikami wpływającymi na rynek deweloperski w Polsce, w tym między innymi ze skutkami konfliktu zbrojnego w Ukrainie, ograniczonym dostępem klientów do finansowania hipotecznego oraz problemami w łańcuchach dostaw materiałów budowlanych oraz dostępnością wykwalifikowanej siły roboczej.

W 2023 roku działalność Spółki i Grupy generowała znaczne i porównywalne z 2022 rokiem zyski, co wykazano w rachunku zysków i strat. Po przeprowadzeniu analizy

sprawozdania finansowego za 2023 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Murapol za 2022 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Murapol S.A. i jej Grupy Kapitałowej w 2023 r. Rada Nadzorcza ocenia, że sytuacja finansowa Murapol S.A. na koniec 2023 roku była dobra i stanowi solidną podstawę kontynuacji rozwoju Spółki. Opinia ta wynika zarówno z analizy bieżącej działalności operacyjnej i sytuacji finansowej Spółki, jak również z analizy podejmowanych przez Zarząd działań oraz ich skuteczności.

VI. WNIOSKI DO ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA MURAPOL S.A.

W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji sprawozdawczej za rok obrotowy 2023 Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia i rekomenduje Zwyczajnemu Zgromadzeniu Spółki do zatwierdzenia:

- 1) Sprawozdanie finansowe Murapol S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.
- 2) Sprawozdanie Zarządu z działalności Murapol S.A. i Grupy Kapitałowej Murapol S.A. w roku obrotowym 2023.
- 3) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Murapol S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

VII. OŚWIADCZENIA RADY NADZORCZEJ.

Rada Nadzorcza Murapol S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oświadcza, że:

Wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Murapol S.A. za rok 2023 oraz rocznego skonsolidowanego finansowego Grupy Kapitałowej Murapol S.A. za rok 2023, tj. Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.

Firma audytorska, tj. Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, oraz członkowie zespołu wykonującego badanie rocznego sprawozdania finansowego Murapol S.A. za rok 2023 r. oraz rocznego skonsolidowanego finansowego Grupy Kapitałowej Murapol S.A. za rok 2023 spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

W Murapol S.A. są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

Murapol S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Murapol S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem.

W Murapol S.A. są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym zasad związanych z niezależnością oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Murapol S.A. oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Działający w Murapol S.A. Komitet Audytu wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Niniejsze sprawozdanie zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą Murapol S.A. w dniu 29 marca 2024 r.

dnia 29 marca 2024 roku

**Resolution No. A/22/03/2024 of the Supervisory Board of
MURAPOL S.A.
with its registered seat in Bielsko-Biala
dated 29 March 2024
regarding the assessment of the management board's
proposal regarding the distribution of profit for 2023**

§ 1.

Acting pursuant to Art. 388 § 3 of the Commercial Companies Code, the Supervisory Board of the Company hereby positively assesses the Management Board's proposal regarding the distribution of the Company's profit for 2023, i.e. that:

- 1) part of the Company's net profit for 2023 in the amount of PLN 80,376,000.00 (in words: eighty million three hundred seventy-six thousand zlotys), i.e. PLN 1.97 (in words: one zloty 97/100) for each share, was intended for the payment of dividend to the shareholders of MURAPOL S.A.,
- 2) part of the Company's net profit for 2023 in the amount of PLN 20,000,000.00 (in words: twenty million zlotys) was allocated to the Company's reserve capital, established to pay advances on the expected dividend,
- 3) and the remaining part in the amount of PLN 116,749,822.41 (in words: one hundred sixteen million seven hundred forty-nine thousand eight hundred twenty-two zlotys 41/100) was intended for increasing the Company's supplementary capital.

§ 2.

The resolution shall enter into force on the date of its adoption.

**Uchwała nr A/22/03/2024 Rady Nadzorczej
MURAPOL S.A.
z siedzibą w Bielsku-Białej
z dnia 29 marca 2024 r.
w sprawie dokonania oceny wniosku zarządu dotyczącego
podziału zysku za rok 2023**

§ 1.

Działając na podstawie art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Spółki, niniejszym pozytywnie ocenia wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku Spółki za rok 2023, tj. aby:

- 1) część zysku netto Spółki za rok 2023 w kwocie 80.376.000,00 zł (słownie: osiemdziesiąt milionów trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy złotych), tj. 1,97 zł (słownie: jeden zloty 97/100) za każdą akcję, przeznaczona została na wypłatę dywidendy akcjonariuszom MURAPOL S.A.,
- 2) część zysku netto Spółki za rok 2023 w kwocie 20.000.000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) przeznaczona została na kapitał rezerwowy Spółki, utworzony w celu wypłaty zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy,
- 3) pozostałą część w kwocie 116.749.822,41 zł (słownie: sto szesnaście milionów siedemset czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia dwa złote 41/100) przeznaczona została na powiększenie kapitału zapasowego Spółki.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej ogłoszenia.