



**SPRAWOZDANIE RADY
NADZORCZEJ**

SPÓŁKI IZOBLOK S.A.

**ZA OKRES OD 1 MAJA
2022 R. DO 31 GRUDNIA
2023 R.**

**NA POTRZEBY PRZEDSTAWIENIA
WALNEMU ZGROMADZENIU
AKCJONARIUSZY**

30 KWIETNIA 2024 R.

**REPORT OF THE
SUPERVISORY BOARD**

OF IZOBLOK S.A.

**FOR THE PERIOD OF 1ST
MAY 2022 – 31ST
DECEMBER 2023**

**TO BE PRESENTED TO THE
SHAREHOLDERS' MEETING**

30TH APRIL 2024



Spis treści:

1. **Informacje oraz podsumowanie działalności Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 maja 2022 r. do dnia 31 grudnia 2023 r. wraz z samooceną prac Rady Nadzorczej**
- 1.1. Skład osobowy Rady Nadzorczej i jej komitetów
- 1.2. Działalność Rady Nadzorczej i jej komitetów
- 1.3. Informacja o spełnianiu przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności
- 1.4. Informacje na temat składu Rady Nadzorczej, w tym w kontekście jej różnorodności
- 1.5. Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków, o których mowa w art. 380(1) KSH oraz ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej Spółki przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH
- 1.6. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382 KSH
- 1.7. Podsumowanie prac Rady Nadzorczej i samoocena ich realizacji
2. **Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym wraz z oceną systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance (zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami) oraz systemu (funkcji) audytu wewnętrznego**

Table of contents:

1. **Information and summary on the activities of the Supervisory Board for the period from 1st May 2022 to 31st December 2023 along with a self-assessment of the Supervisory Board's performance of duties**
- 1.1. Membership of the Supervisory Board and its committees
- 1.2. The activity of the Supervisory Board and its committees
- 1.3. Information on the Supervisory Board Members' fulfillment of the independence criteria
- 1.4. Information on the membership of the Supervisory Board, including in the context of diversity
- 1.5. The assessment of the Management Board's discharge of the duties referred to article 380¹ of the Commercial Companies Code and the appraisal of the method of preparing or submitting to the Company's Supervisory Board by the Management Board of the information, documents, reports, statements or explanations requested under the procedure set out in article 382 § 4 of the Commercial Companies Code
- 1.6. The information on the aggregate remuneration payable by the Company for all audits ordered by the Supervisory Board during a business year under the procedure set out in article 382¹ of the Commercial Companies Code
- 1.7. Summary and self-assessment of the Supervisory Board's performance of duties
2. **Assessment of the Company's situation on a consolidated basis, including an assessment of the internal control, risk management and compliance systems and internal audit system (function)**



- | | |
|---|--|
| <p>3. 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</p> | <p>3. Assessment of the Company's application of the principles of corporate governance and the manner of fulfilling the information obligations regarding their application specified in the Stock Exchange Regulations and the regulations on current and periodic information provided by issuers of securities</p> |
| <p>4. Ocena zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę i Grupę Kapitałową IZOBLOK na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.</p> | <p>4. Validity assessment of the expenses incurred by the Company and the IZOBLOK Group to support culture, sports, charity institutions, media, social institutions, trade unions, etc.</p> |
| <p>5. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej</p> | <p>5. Information on the progress of implementation of the diversity policy with respect to the Management Board and the Supervisory Board</p> |
| <p>6. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK oraz ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku</p> | <p>6. The Supervisory Board's appraisal of the Company's standalone financial statements and Management Board's report on the Company's operations, as well as consolidated financial statements of the IZOBLOK Group and Management Board's report on IZOBLOK Group's operations and the appraisal of the Management Board's motion on the distribution of profit</p> |
| <p>7. Wnioski do Walnego Zgromadzenia</p> | <p>7. Motions to the Shareholders' Meeting</p> |



WSTĘP

Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych („KSH”), art. 382 § 3(1) KSH i § 10 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej, przyjmuje sprawozdanie z działalności za okres od dnia 1 maja 2022 r. do dnia 31 grudnia 2023 r. („**Sprawozdanie**”). Rada Nadzorcza wyjaśnia przy tym, że w okresie sprawozdawczym stosowała zasady 2.11.1 – 2.11.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 („**DPSN 2021**”), zgodnie z treścią raportów bieżących EBI nr 1/2021 z dnia 29 lipca 2021 r. oraz nr 1/2022 z dnia 3 października 2022 r., w oparciu o które sporządzone zostało Sprawozdanie. W zakresie niestosowanej przez IZOBLOK S.A. zasady 2.11.5. oraz 2.11.6. DPSN 2021 sprawozdanie zawiera jedynie częściowe odniesienie. Sprawozdanie sporządzono za rok obrotowy 2022/2023, tj. za okres od 1 maja 2022 r. do 31 grudnia 2023 r. („**Okres Sprawozdawczy**”).

Sprawozdanie zawiera zarówno elementy wymagane przez przepisy art. 382 § 3(1) KSH, jak i przez poszczególne zasady DPSN 2021, w zakresie, w jakim są one stosowane przez IZOBLOK S.A. z siedzibą w Chorzowie („**Spółka**”, „**IZOBLOK**”, „**Emitent**”).

Sprawozdanie zostanie udostępnione akcjonariuszom Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz zostanie przedstawione na najbliższym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki.

1. Informacje oraz podsumowanie działalności Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 maja 2022 r. do dnia 31 grudnia 2023 r. wraz z samooceną prac Rady Nadzorczej

1.1. Skład osobowy Rady Nadzorczej i jej komitetów

Rada Nadzorcza

W Okresie Sprawozdawczym, od dnia 1 maja 2022 r. do dnia 31 grudnia 2023 r., Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A. funkcjonowała w następującym składzie osobowym:

INTRODUCTION

The Supervisory Board, acting pursuant to Articles 382 § 3 and 382 § 3¹ of the Commercial Companies Code and § 10.4 of Regulations of the Supervisory Board, approves the report on its activities for the period from 1st May 2022 to 31st December 2023 (“**Report**”). In doing so, the Supervisory Board explains that during the reporting period it applied principles 2.11.1 – 2.11.4 of the Best Practice for GPW Listed Companies 2021 (“**Best Practice 2021**”), in accordance with the current reports (EBI) no. 1/2021 of 29th July 2021 and no. 1/2022 of 3rd October 2022, pursuant to which this Report was drawn up. With regard to Rule 2.11.5. and 2.11.6. of the Best Practice 2021, which is not applied by IZOBLOK S.A., the report contains only a partial reference. The Report concerns the period of business year 2022/2023, i.e. the period of 1st May 2022 – 31st December 2023 (“**Reporting Period**”).

The Report includes both the elements required by the provisions of the Article 382 § 3(1) of the Commercial Companies Code, as well as by the particular rules of the Best Practice 2021, insofar as they are applied by the IZOBLOK S.A. with its registered office in Chorzów (“**Company**”, “**IZOBLOK**”, “**Issuer**”).

The Report will be made available to the Company’s shareholders in accordance with applicable regulations and will be presented at the Company’s next Annual Shareholders’ Meeting.

1. Information and summary on the activities of the Supervisory Board for the period from 1st May 2022 to 31st December 2023 along with a self-assessment of the Supervisory Board’s performance of duties

1.1. Membership of the Supervisory Board and its committees

Supervisory Board

During the Reporting Period, from 1st May 2022 to 31st December 2023, the Supervisory Board of IZOBLOK S.A. comprised of the following members:



A) okresie od dnia 1 maja 2022 r. do dnia 11 listopada 2022 r.:

1. Marcin Chruszczyński,
2. Marie Danielsson,
3. Bartłomiej Medaj,
4. Jakub Menc,
5. Rafał Olesiński,
6. Jonas Siljeskär;

Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej pełnił w tym okresie Pan Rafał Olesiński, zaś funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Pani Marie Danielsson.

W dniu 11 listopada 2022 r. Pani Marie Danielsson złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 11 listopada 2022 r. Jednocześnie 11 listopada 2022 r. roku spółka BEWI Poland sp. z o.o. posiadająca w kapitale zakładowym Spółki 422 650 (czterysta dwadzieścia dwa tysiące sześćset pięćdziesiąt) akcji imiennych uprzywilejowanych, serii A, działając na podstawie § 15 ust. 3 Statutu Spółki powołała do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Christiana Bekkena.

B) w związku z powyższym, w okresie od dnia 11 listopada 2022 r. do dnia 31 grudnia 2023 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:

1. Christian Bekken,
2. Marcin Chruszczyński,
3. Bartłomiej Medaj,
4. Jakub Menc,
5. Rafał Olesiński,
6. Jonas Siljeskär.

Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej pełnił w tym okresie Pan Rafał Olesiński, zaś funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Pan Bartłomiej Medaj (od 2 grudnia 2022 r.).

Komitet Audytu

Komitet Audytu IZOBLOK S.A. jest stałym komitetem działającym w Spółce, który pełni funkcje konsultacyjno-doradcze wobec Rady Nadzorczej oraz inne zadania wynikające z

A) in the period from 1st May 2022 to 11th November 2022:

1. Marcin Chruszczyński,
2. Marie Danielsson,
3. Bartłomiej Medaj,
4. Jakub Menc,
5. Rafał Olesiński,
6. Jonas Siljeskär;

During this period, the function of Chairman of the Supervisory Board was performed by Mr. Rafał Olesiński, and the function of Vice-Chairman of the Supervisory Board was performed by Ms. Marie Danielsson.

On 11th November 2022 Ms. Marie Danielsson resigned from the position of Member of the Company's Supervisory Board, effective 11th November 2022. Simultaneously on 11th November 2022, BEWI Poland sp. z o.o., holding 422,650 (four hundred and twenty-two thousand six hundred and fifty) registered preferred shares, series A, in the Company's share capital, acting pursuant to § 15.3 of the Articles of Association, appointed Mr. Christian Bekken as the new Member of the Supervisory Board.

B) accordingly, during the period from 11th November 2022 to 31st December 2022 the Supervisory Board comprised of the following members:

1. Christian Bekken,
2. Marcin Chruszczyński,
3. Bartłomiej Medaj,
4. Jakub Menc,
5. Rafał Olesiński,
6. Jonas Siljeskär.

During this period, the function of Chairman of the Supervisory Board was performed by Mr. Rafał Olesiński, and the function of Vice-Chairman of the Supervisory Board was performed by Mr. Bartłomiej Medaj (as of 2nd December 2022).

Audit Committee

The Audit Committee of IZOBLOK S.A. is a permanent committee operating within the Company, which performs consultative and advisory functions to the Supervisory Board and



ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz Regulaminu Komitetu Audytu IZOBLOK S.A. z dnia 19 października 2017 r.

W skład Komitetu Audytu, zgodnie z § 3 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej, wchodzi co najmniej 3 Członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą spośród jej członków.

W okresie sprawozdawczym w skład Komitetu Audytu wchodziły następujące osoby:

A. w okresie od 1 maja 2022 r. do 11 listopada 2022 r.:

1. Marcin Chruszczyński – pełniący funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu,
2. Marie Danielsson,
3. Bartłomiej Medaj;

W dniu 11 listopada 2022 r. Pani Marie Danielsson złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 11 listopada 2022 r. W dniu 2 grudnia 2022 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Audytu Pana Jonasa Siljeskär.

B. w okresie od 2 grudnia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.:

1. Marcin Chruszczyński – pełniący funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu,
2. Bartłomiej Medaj,
3. Jonas Siljeskär.

1.2. Działalność Rady Nadzorczej i jej komitetów

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działalnością Spółki zgodnie z właściwymi przepisami prawa, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz zasadami ładu korporacyjnego określonymi w DPSN 2021.

W Okresie Sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła posiedzenia w dniach:

- 1) 31 maja 2022 r.,

other tasks under the Law of 11th May 2017 on auditors, audit firms and public supervision and the Regulations of the Audit Committee of IZOBLOK S.A. dated 19th October 2017.

The Audit Committee, in accordance with § 3.1. of the Regulations of the Supervisory Board, consists of at least 3 members, appointed and dismissed by the Supervisory Board from among its members.

During the reporting period, the Audit Committee consisted of the following persons:

A. in the period of 1st May 2022 – 11th November 2022:

1. Marcin Chruszczyński – acting as Chairman of the Audit Committee,
2. Marie Danielsson,
3. Bartłomiej Medaj;

On 11th November 2022 Ms. Marie Danielsson resigned from the position of Member of the Company's Supervisory Board, effective 11th November 2022. On 2nd December 2022 the Supervisory Board appointed Mr. Jonas Siljeskär as member of the Audit Committee.

B. in the period from: 2nd December 2022 to 31st December 2022:

1. Marcin Chruszczyński – acting as Chairman of the Audit Committee,
2. Bartłomiej Medaj,
3. Jonas Siljeskär.

1.2. The activity of the Supervisory Board and its committees

Supervisory Board

The Supervisory Board supervised the Company's activities in accordance with applicable laws, the Company's Articles of Association, the Regulations of the Supervisory Board and the corporate governance principles set forth in the Best Practice 2021.

During the Reporting Period, the Supervisory Board held meetings on:

- 1) 31st May 2022,



Przedmiotem obrad na posiedzeniu było omówienie oraz zaopiniowanie, na wniosek Zarządu Spółki, projektu uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E oraz akcji zwykłych imiennych serii F w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom w całości oraz w sprawie dematerializacji akcji serii E oraz akcji serii F, oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii E, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia dla Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu.

2) 26 sierpnia 2022 r. – 31 sierpnia 2022 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu było omówienie spraw związanych ze sporządzeniem i publikacją raportu rocznego za rok obrotowy 2021/2022 (tj. za okres od 1 maja 2021 r. do 30 kwietnia 2022 r.), w tym jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego – w szczególności na posiedzeniu Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdań Spółki i Grupy Kapitałowej oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty, a ponadto sporządzenie i przyjęcie Sprawozdania Rady Nadzorczej za okres od 1 maja 2021 r. do 30 kwietnia 2022 r.

3) 12 września 2022 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu były: dyskusja na temat bieżącej sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej IZOBLOK, z uwzględnieniem kwestii dotyczących finansowania Grupy Kapitałowej IZOBLOK, w tym spółki zależnej oraz sporu pomiędzy Spółką a jednym z akcjonariuszy; omówienie i zaopiniowanie przez Radę Nadzorczą projektów uchwał, wnoszonych przez Zarząd do spraw objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia Spółki; podjęcie uchwał w sprawie przyjęcia nowego Regulaminu Rady Nadzorczej oraz zatwierdzenia Regulaminu Zarządu; a ponadto podjęcie uchwały w sprawie określenia sposobu realizacji obowiązków informacyjnych Zarządu wobec Rady Nadzorczej.

4) 26 września 2022 r.,

The subject of the meeting at the request of Management Board was discussion and giving an opinion on draft resolution of the Shareholders' Meeting of the Company to increase the Company's share capital by issuing series E ordinary bearer shares and series F ordinary registered shares in private subscription, excluding the pre-emptive right of the existing shareholders in full, and on dematerialization of series E shares and series F shares, and applying for admission and introduction of series E shares to trading on the regulated market, and on amendments to the Company's Articles of Association and authorization for the Supervisory Board to adopt the uniform text of the Articles of Association.

2) 26th August 2022 – 31st August 2022,

The subject of the meeting was the discussion of matters related to the preparation and publication of the annual report for the business year of 2021/2022 (i.e. for the period of 1st May 2021 – 30th April 2022), including the standalone and consolidated financial statements – in particular, during the meeting, the Supervisory Board appraised the reports concerning the Company and Group, and the Management Board's motion on covering the loss, as well as adopted the Supervisory Board Report for the period of 1st May 2021 – 30th April 2022.

3) 12th September 2022,

The subject of the meeting was: discussion of the current situation of the Company and the IZOBLOK Group, taking into account the financing of the IZOBLOK Group, including the subsidiary company, discussion concerning the dispute between the Company and one of the shareholders, discussion and giving opinion on the draft resolutions, brought by the Management Board to the matters included in the agenda of the Shareholders' Meeting of the Company, adoption of resolutions on the passing of new Regulations of the Supervisory Board and on approving the new Regulations of the Management Board, as well as adoption of a resolution on determining the manner of carrying out of the Management Board's disclosure obligations to the Supervisory Board.

4) 26th September 2022,



Przedmiotem obrad na posiedzeniu było omówienie spraw związanych z poprzednim posiedzeniem Rady Nadzorczej (uchwały nie zostały podjęte).

5) 30 września 2022 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu było podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia treści sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za okres od 1 maja 2021 r. do 30 kwietnia 2022 r., omówienie i zaopiniowanie przez Radę Nadzorczą projektów uchwał, wnoszonych przez Zarząd do spraw objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia Spółki, dyskusja nt. spraw objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia zwołanego na 10 października 2022 r.

6) 2 grudnia 2022 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu był wybór Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz członka Komitetu Audytu oraz zapoznanie się przez Radę Nadzorczą z informacjami przedstawionymi przez Zarząd Spółki zgodnie z art. 380(1) KSH, a także dyskusja na temat bieżącej sytuacji Spółki.

7) 13 grudnia 2022 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu było zajęcie przez Radę Nadzorczą stanowiska wobec wniosku akcjonariusza Spółki o wyznaczenie przez sąd rewidenta do spraw szczególnych oraz realizacja żądania jednego z członków Rady Nadzorczej dotyczącego odbycia posiedzenia.

8) 20 grudnia 2022 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu było zapoznanie się przez Radę Nadzorczą z informacjami przedstawionymi przez Zarząd Spółki zgodnie z art. 380(1) KSH oraz z przedstawionymi przez Zarząd założeniami planu finansowego Spółki (budżetu) na okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. i podjęcie uchwały o jego zatwierdzeniu, a także podjęcie uchwał dot. zasad wynagradzania Prezesa Zarządu Spółki.

The subject of the meeting was the discussion of matters related to the previous meeting of the Supervisory Board (resolutions were not adopted).

5) 30th September 2022,

The subject of the meeting was Adoption of a resolution on the adoption of the content of the report on the remuneration of the members of the Company's Management Board and Supervisory Board for the period of 1st May 2021 – 30th April 2022, giving an opinion on the resolutions brought on the agenda of the next Annual Shareholders' Meeting of the Company, as well as discussion on the matters to be discussed during the Extraordinary Shareholders' Meeting called for 10th October 2022.

6) 2nd December 2022,

The subject of the meeting was the appointment of the Vice-Chairman of the Supervisory Board and of an Audit Committee Member and the review of information presented by the Management Board pursuant to Article 380(1) of the Commercial Companies Code, as well as the discussion on the current affairs of the Company.

7) 13th December 2022,

The subject of the meeting was taking a position by the Supervisory Board concerning a shareholder's request to appoint an auditor for special affairs in the Company, as well as fulfillment of a Supervisory Board Member's request for an agenda item.

8) 20th December 2022,

The subject of the meeting was the review of information submitted by the Management Board pursuant to Article 380(1) of the Commercial Companies Code and of the assumptions of the Company's financial plan (budget) for the period of 1st January 2023 – 31 December 2023, and the adoption of a resolution to approve the presented annual financial plan, as well as adoption of a resolution concerning the conditions of President of the Management Board's remuneration.



9) 26 kwietnia 2023 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu było rozpatrzenie raportu Zarządu za marzec 2023 r. wraz z informacją o wykonaniu planu finansowego (budżetu) za okres styczeń – marzec 2023 r., podjęcie uchwały w przedmiocie przyznania Prezesowi Zarządu premii kwartalnej za okres styczeń – marzec 2023 r., podjęcie uchwał związanych z zawarciem aneksu do kontraktu menadżerskiego zawartego z Prezesem Zarządu z dnia 6 lipca 2021 r. bez zmiany wysokości wynagrodzenia oraz dyskusja na temat sytuacji Grupy Kapitałowej IZOBLOK, w tym spółki zależnej IZOBLOK GmbH.

10) 18 lipca 2023 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu było omówienie aktualnej sytuacji Spółki i grupy kapitałowej oraz przegląd sprawozdań Zarządu i przekazywanych informacji, w tym sprawozdania z wykonania budżetu i spraw z nimi związanych.

11) 12 października 2023 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu była dyskusja na temat sytuacji Grupy Kapitałowej IZOBLOK – dotycząca transakcji sprzedaży i najmu zwrotnego nieruchomości należących do IZOBLOK S.A. oraz IZOBLOK GmbH.

12) 28 listopada 2023 r. – 30 listopada 2023 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu była dyskusja na temat perspektywy realizacji projektu w ramach współpracy z klientem Spółki – grupą BMW oraz zajęcie przez Radę Nadzorczą stanowiska w przedmiocie rekomendacji dla Zarządu Spółki dotyczącej podpisania gwarancji korporacyjnej („comfort letter”), w związku z przedsięwzięciem tego projektu.

13) 15 grudnia 2023 r.

Przedmiotem obrad na posiedzeniu było rozpatrzenie przekazanych przez Zarząd informacji o stanie wykonania planu finansowego (budżetu) za okres lipiec 2023 r. –

9) 26th April 2023,

The subject of the meeting was the review of the information disclosed by the Management Board (report for March 2023), including information on financial plan's (budget's) execution for the period of January – March 2023, adoption of a resolution on granting the President of the Management Board a quarterly bonus for the period of January – March 2023, adoption of resolutions related to the conclusion of an annex amending the management contract concluded with the President of the Management Board dated 6th July 2021 without changing the amount of remuneration, as well as discussion of the situation of the IZOBLOK Group, including the subsidiary IZOBLOK GmbH.

10) 18th July 2023,

The subject of the meeting was the discussion on the current situation of the Company and its group, as well as review of the Management Board's reports & disclosed information, including report on budget execution, and the related affairs.

11) 12th October 2023,

The subject of the meeting was the discussion on the situation of the IZOBLOK Group – on the possibility of concluding sale and leaseback transaction of real estate properties owned by IZOBLOK S.A. and IZOBLOK GmbH.

12) 28th November 2023 – 30th November 2023,

The subject of the meeting was Discussion of the prospect of a project in cooperation with the Company's customer – BMW Group. Taking a position by the Supervisory Board on the recommendation to the Management Board concerning the signing of a comfort letter, in relation to the undertaking of this project.

13) 15th December 2023.

The subject of the meeting was the review of the Management Board's report on financial plan's (budget's) execution status for the period of July



wrzesień 2023 r. oraz przyjęcie związanej z tym uchwały w przedmiocie premii kwartalnej Prezesa Zarządu, omówienie i zatwierdzenie przedstawionego przez Zarząd planu finansowego (budżetu) Spółki na rok obrotowy 2024, tj. na okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. oraz omówienie kwestii organizacyjno-porządkowych.

Po Okresie Sprawozdawczym, do dnia sporządzenia Sprawozdania Rady Nadzorczej Rada Nadzorcza odbyła posiedzenia w dniach:

1) 2 lutego 2024 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu była dyskusja na temat statusu projektu dotyczącego transakcji sprzedaży i najmu zwrotnego nieruchomości, w nawiązaniu do obrad posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 12 października 2023 r. oraz rozpatrzenie przekazanych przez Zarząd informacji o stanie wykonania planu finansowego (budżetu) za okres październik 2023 r. – grudzień 2023 r. oraz przyjęcie związanej z tym uchwały w przedmiocie premii kwartalnej Prezesa Zarządu.

2) 7 marca 2024 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu było przedstawienie przez Zarząd informacji dotyczących transakcji sprzedaży i najmu zwrotnego nieruchomości oraz dyskusja na ten temat, w nawiązaniu do obrad posiedzeń Rady Nadzorczej z dnia 12 października 2023 r. oraz 2 lutego 2024 r. oraz podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwał w przedmiocie wyrażenia zgody na dokonanie określonych czynności prawnych związanych z zawarciem transakcji sprzedaży i najmu zwrotnego nieruchomości należących do Grupy Kapitałowej IZOBLOK.

Zwoływane posiedzenia odbywały się w składzie Rady Nadzorczej umożliwiającym podejmowanie uchwał.

Komitet Audytu

W Okresie Sprawozdawczym Komitet Audytu podejmował czynności oraz odbywał posiedzenia, na których podjęto uchwały lub działania związane z procesem zamknięcia sprawozdania finansowego. Posiedzenia lub

2023 – September 2023 and adoption of a relevant resolution in terms of the President of the Management Board's quarterly bonus for the period of July 2023 – September 2023, the review of the Company's annual financial plan (budget) for the business year 2024, covering the period of 1st January 2024 – 31st December 2024, as presented by the Management Board, as well as the discussion on matters of organizational and administrative nature.

After the Reporting Period, until the date of this Supervisory Board Report the Supervisory Board held meetings on:

1) 2nd February 2024,

The subject of the meeting was the discussion on the status of the project concerning real estate sale and leaseback transaction, with reference to the agenda of the Supervisory Board meeting of 12th October 2023, as well as the review of the Management Board's report on financial plan's (budget's) execution status for the period of October 2023 – December 2023 and adoption of a relevant resolution in terms of the President of the Management Board's quarterly bonus for the period of October 2023 – December 2023.

2) 7th March 2024.

The subject of the meeting was Presentation by the Management Board of the information concerning real estate sale and leaseback transaction and discussion thereof, with reference to the agenda of the Supervisory Board meetings of 12th October 2023 and 2nd February 2024, as well as the adoption of Supervisory Board's resolutions concerning the consent to carry out legal transactions related to the sale and leaseback of real estate properties belonging to the IZOBLOK Group.

The meetings convened were held with attendance enabling the adoption of binding resolutions.

Audit Committee

During the Reporting Period, the Audit Committee took measures and held meetings at which resolutions or actions related to the financial statement closing process were taken



spotkania członków Komitetu Audytu odbyły się w szczególności w dniach: 26 sierpnia 2022 r., 15 września 2022 r., 14 listopada 2022 r., 20 stycznia 2023 r. oraz 30 stycznia 2024 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i Regulaminem, do zadań Komitetu Audytu należy dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta, oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem.

W toku prac związanych ze sprawozdaniami finansowymi Komitet Audytu pozostawał w kontakcie z audytorem Spółki. Komitet Audytu uczestniczył w spotkaniach z audytorem w dniach: 24 sierpnia 2022 r., 20 stycznia 2023 r. oraz 30 stycznia 2024 r.

Komitet Audytu odbywał także spotkania przy okazji posiedzeń Rady Nadzorczej, a niezależnie członkowie Komitetu Audytu mieli okazję do spotkań i konsultacji z Zarządem i działem finansowym Spółki.

Komitet Audytu, w toku działalności, poprzez spotkania z Zarządem i kluczowymi działami w Spółce monitorował skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego Spółki, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej.

1.3. Informacja o spełnianiu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności

Rada Nadzorcza, mając na uwadze pisemne oświadczenia w przedmiocie spełniania kryteriów niezależności przedłożone przez poszczególnych Członków Rady Nadzorczej, po dokonaniu oceny czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności stwierdza, iż zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Członkowie Rady Nadzorczej w osobach Pana Marcina Chruszczyńskiego, Pana Bartłomieja Medaja oraz Pana Jakuba Menca spełniają kryteria niezależności określone w tych zasadach, zaś członkowie Rady Nadzorczej w osobach Pana Rafała

and adopted. Formal or informal meetings took place, in particular, on: 26th August 2022, 15th September 2022, 14th November 2022, 20th January 2023 and 30th January 2024.

In accordance with the Act of 11th May 2017 on auditors, audit firms and public supervision and the Regulations of the Audit Committee, the Audit Committee's tasks include evaluating the auditor's independence, and approving the auditor's provision of permitted non-audit services to the Company.

In the course of its work related to the financial statements, the Audit Committee remained in contact with the Company's auditor. The Audit Committee participated in meetings with the auditor on: 26th August 2022, 20th January 2023 and 30th January 2024.

The Audit Committee also held meetings on the margins of the Supervisory Board meetings, and independently, members of the Audit Committee had the opportunity to meet and consult with the Management Board and the Company's finance department.

The Audit Committee, in the course of its activities, through meetings with the Management Board and key departments within the Company, monitored the effectiveness of the Company's internal control and risk management systems and internal audit, including with regard to financial reporting.

1.3. Information on the Supervisory Board Members' fulfillment of the independence criteria

The Supervisory Board, bearing in mind the written declarations on the fulfillment of the independence criteria submitted by the individual Supervisory Board Members, having assessed whether there are relationships or circumstances that may affect the fulfillment of the independence criteria by the Supervisory Board Members, states that in accordance with the Law of 11th May 2017 on auditors, audit firms and public supervision, the Members of the Supervisory Board in the persons of Marcin Chruszczyński, Bartłomiej Medaj and Jakub Menc meet the independence criteria set forth in these rules, while the Members of the Supervisory Board in the persons of Mr. Rafał



Olesińskiego, Pana Christiana Bekkena oraz Pana Jonasa Siljeskär nie spełniają ww. kryteriów niezależności.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania następujący Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce:

- Marcin Chruszczyński,
- Bartłomiej Medaj.

1.4. Informacje na temat składu Rady Nadzorczej, w tym w kontekście jej różnorodności

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki różnorodności. Natomiast decyzje kadrowe w odniesieniu do członków władz i organów Spółki, w tym członków Rady Nadzorczej, podejmowane są w oparciu o obiektywną ocenę wiedzy, doświadczenia, kwalifikacji, kompetencji kandydatów oraz bieżących potrzeb Spółki.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- **Rafał Olesiński** – Przewodniczący Rady Nadzorczej – adwokat, łączący specjalistyczną wiedzę z zakresu prawa i podatków. Zdobywał doświadczenie w międzynarodowych firmach doradczych, a od 2005 roku współtworzy i zarządza nowoczesną prawnopodatkową firmę doradczą. Jako doradca strategiczny bierze udział w negocjacjach, w tym na poziomie międzynarodowym, reprezentuje przedsiębiorców. Ukończył ponadto Kolegium Języków Obcych oraz odbył Studia podyplomowe Prawo i Gospodarka Unii Europejskiej na Wydziale Prawa Uniwersytetu Wrocławskiego. Rafał Olesiński działa w ruchu ekonomii wartości Open Eyes Economy. Jest wykładowcą na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu oraz wchodzi (lub wchodził) w skład rad nadzorczych spółek polskich i zagranicznych.
- **Bartłomiej Medaj** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Pan Bartłomiej Medaj jest radcą prawnym, absolwentem studiów

Olesiński, Mr. Christian Bekken and Mr. Jonas Siljeskär do not meet the aforementioned independence criteria.

As of the date of this report, the following members of the Supervisory Board do not have any real and significant relations with a shareholder holding at least 5% of the total number of votes in the Company:

- Marcin Chruszczyński,
- Bartłomiej Medaj.

1.4. Information on the membership of the Supervisory Board, including in the context of diversity

The Company does not have a formalized diversity policy. However, personnel decisions with regard to members of the Company's authorities and bodies, including members of the Supervisory Board, are made based on an objective assessment of the candidates' knowledge, experience, qualifications, competencies and the Company's current needs.

The Supervisory Board consists of:

- **Rafał Olesiński** – Chairman of the Supervisory Board – attorney-at-law (*adwokat*), combines specialized knowledge of law and taxes. He gained experience in international consulting firms, and since 2005 has co-founded and managed a modern legal and tax consulting firm. As a strategic advisor, he participates in negotiations, including at the international level, and represents entrepreneurs. In addition, he graduated from the College of Foreign Languages and completed postgraduate studies in Law and Economy of the European Union at the Faculty of Law, University of Wrocław. Rafał Olesiński is active in the value economy movement – Open Eyes Economy. He is a lecturer at the Wrocław University of Economics and is (or was) on the supervisory boards of Polish and foreign companies.
- **Bartłomiej Medaj** – Vice-Chairman of the Supervisory Board – is an attorney-at-law (*radca prawny*) and a graduate of the doctoral program in Law, at the



doktoranckich na kierunku Prawo, Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Śląskiego. Wieloletnie doświadczenie zawodowe zdobywał w renomowanych śląskich kancelariach prawniczych obsługujących przedsiębiorców (gdzie przeszedł drogę zawodową do stanowiska wspólnika zarządzającego). Jest założycielem i partnerem zarządzającym w KTW.Legal Radcowie Prawni. Specjalizuje się we wsparciu biznesu, w tym w umowach i obsłudze korporacyjnej, projektach dotyczących fuzji i przejęć oraz restrukturyzacji a także nieruchomości i inwestycji, doradza przedsiębiorcom w projektach startupowych i akwizycyjnych na wielu rynkach. Na co dzień doradza przedsiębiorcom w projektowaniu przedsięwzięć i szacowaniu ryzyk prawnych, od innowacyjnych projektów przemysłowych i startupowych po tradycyjne branże gospodarki. Doradza przedsiębiorstwom zagranicznym inwestującym na rynku polskim. Brał udział w wielu transakcjach dotyczących tworzenia i akwizycji przedsiębiorstw, fuzji i przejęć. Doradzał także przedsiębiorcom w procesach restrukturyzacji, zarówno upadłościowej jak i organizacyjnej i prawnej. Jako pełnomocnik brał udział w wielu postępowaniach sądowych w branży budowlanej, przemysłowej i technologicznej. Ma doświadczenie w doradztwie przy dużych projektach budowlanych i infrastrukturalnych oraz w branży IT. Od 2009 roku pełnił wielokrotnie funkcję prezesa zarządu i likwidatora w spółkach handlowych z branży przemysłowej i budowlanej oraz technologicznej.

- **Christian Bekken** – posiada wykształcenie w obszarze finansowym i zarządzania przedsiębiorstwem. Pan Christian Bekken od 2020 roku jest Dyrektorem Generalnym (CEO) BEWI ASA z siedzibą w Hamarvik (Norwegia), od kiedy BEWI ASA weszła na Giełdę Papierów Wartościowych w Oslo, Norwegia. Pełni funkcję CEO spółki Smart Bolig. Od 2002 roku zajmował w Grupie BEWI różne stanowiska, w tym związane z produkcją i sprzedażą.

Faculty of Law and Administration at University of Silesia. He gained many years of professional experience in reputable Silesian law firms providing services to entrepreneurs (where he progressed his professional path to the position of managing partner). He is the founder and managing partner of KTW.Legal Radcowie Prawni. He specializes in business support, including contracts and corporate services, M&A and restructuring projects as well as real estate and investments, and advises entrepreneurs on startup and acquisition projects in many markets. On a daily basis, he advises entrepreneurs in designing ventures and estimating legal risks, from innovative industrial and startup projects to traditional industries. He advises foreign companies investing in the Polish market. He has participated in many transactions involving business formation and acquisitions, mergers and takeovers. He also advised entrepreneurs in restructuring processes, both bankruptcy restructuring and organizational and legal. As an attorney, he has participated in many litigations in the construction, industrial and technology sectors. He has experience in advising on major construction and infrastructure projects and in the IT industry. Since 2009, he has repeatedly served as chairman of the management board and liquidator in commercial companies in the industrial and construction and technology sectors.

- **Christian Bekken** – has background and education in finance and business administration. Since 2020, Mr. Christian Bekken has been the CEO of BEWI ASA with its registered seat in Hamarvik (Norway), which is also when BEWI ASA debuted on the Oslo Stock Exchange. Mr. Christian Bekken is also the CEO of Smart Bolig. Since 2002 he has occupied various positions within BEWI Group, including positions related to production and sales.



- **Jonas Siljeskär** – jest Dyrektorem Operacyjnym Grupy BEWI i Prezesem Zarządu BEWiSynbra Group AB z siedzibą w Szwecji. Wcześniej zajmował różne stanowiska w Grupie BEWI, w tym Dyrektor Operacyjny w BEWI Group AB oraz Dyrektor Zarządzający i członek zarządów różnych spółek z Grupy BEWiSynbra. Pan Siljeskär pracował jako kierownik produkcji Thermisol AB oraz dyrektor produkcji w Tomoku Hus AB z siedzibą w Szwecji. Pan Jonas Siljeskär jest dyrektorem zarządzającym i członkiem zarządu kilku spółek zależnych w Grupie BEWI.
 - **Marcin Chruszczyński** – jest absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie (Kierunek Ekonomia, magister) oraz Hogeschool Brabant, Breda, Holandia (Marketing w biznesie międzynarodowym, licencjat). Od 2004 roku jest członkiem ACCA. Pan Marcin Chruszczyński posiada ponad 20-letnie doświadczenie zawodowe. Pracował w PwC w biurach w Rotterdamie (3 lata) oraz Wrocławiu (4 lata). W latach 2009 – 2013 pełnił, w randze członka zarządu, funkcję dyrektora finansowego i operacyjnego w Nasza Klasa Sp. z o.o. Pracował na stanowiskach kierowniczych w centrach usług wspólnych Bank of New York Mellon oraz Sidel (Grupa Tetra Laval). Od 2017 roku jest członkiem zarządu w doradczej spółce O&W Analytics Sp. z o.o., jednocześnie będąc udziałowcem tego podmiotu. Od grudnia 2017 r. do maja 2020 r. Pan Marcin Chruszczyński był członkiem rady nadzorczej Ten Square Games S.A., a od lipca 2020 r. do 20 października 2021 roku pełnił rolę dyrektora finansowego i członka zarządu Ten Square Games S.A.
 - **Jakub Menc** – jest finansistą z doświadczeniem w zarządzaniu inwestycjami w akcje. Obecnie członek Rad Nadzorczych IZOBLOK i K2 Holding oraz zarządzający FRAM Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym. Poprzednio zarządzający funduszami akcji w Skarbiec TFI, zarządzający funduszami
- **Jonas Siljeskär** – is Chief Operating Officer of BEWI Group and Chairman of the Board of Directors of BEWiSynbra Group AB, Sweden. He previously held various positions in the BEWI Group, including Chief Operating Officer at BEWI Group AB and Managing Director and member of the management boards of various BEWiSynbra Group companies. Mr. Siljeskär has worked as production manager of Thermisol AB and production director at Tomoku Hus AB, based in Sweden. Mr. Jonas Siljeskär is a managing director and management board member of several subsidiaries in the BEWI Group.
 - **Marcin Chruszczyński** – Mr. Marcin Chruszczyński is a graduate of Economics program at the Cracow University of Economics (master's degree) and Hogeschool Brabant, Breda, Netherlands (Marketing in International Business, bachelor's degree). He has been a member of ACCA since 2004. Mr. Marcin Chruszczyński has over 20 years of professional experience. He worked at PwC in the Rotterdam (3 years) and Wrocław (4 years) offices. In the period of 2009 – 2013 he served, at the rank of board member, as Chief Financial and Operations Officer at Nasza Klasa Sp. z o.o. He worked in management positions at shared service centers of Bank of New York Mellon and Sidel (Tetra Laval Group). Since 2017, he has been a member of the management board in the consulting company O&W Analytics Sp. z o.o., while also being its shareholder. From December 2017 to May 2020. Mr. Marcin Chruszczyński was a member of the supervisory board of Ten Square Games S.A. and from July 2020 to 20th October 2021, he served as Chief Financial Officer and member of the Management Board of Ten Square Games S.A.
 - **Jakub Menc** – is a financier with experience in equity investment management. He is currently a Supervisory Board Member at IZOBLOK and K2 Holding, as well as manager of FRAM Closed-End Investment Fund. Previously a manager of equity funds at Skarbiec TFI, fund manager at PKO BP



w PKO BP Bankowy PTE i kolejno młodszy analityk finansowy, analityk finansowy, młodszy zarządzający portfelem akcji i zarządzający portfelem akcji w Nationale-Nederlanden PTE. Posiada tytuł CFA. Licencjonowany doradca inwestycyjny. Odbił szkolenie z wyceny i analizy spółek na London School of Economics and Political Science. Posiada tytuł magistra na kierunku finanse i rachunkowość w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie oraz licencjata na jednocześnie dwóch kierunkach: ekonomii i matematyce na Uniwersytecie Warszawskim.

Taki skład Rady Nadzorczej zapewnia odpowiedni stopień różnorodności merytorycznej oraz kwalifikacji i kompetencji odpowiadających celom i zadaniom Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A. oraz rozszerza kompetencje posiadane przez jedynego Członka Zarządu IZOBLOK S.A.

W okresie do 11 listopada 2022 r. w składzie Rady Nadzorczej ok. 16,67% członków (1 osoba) stanowiła kobieta, a ok. 83,33% (5 osób) – mężczyźni. W okresie od 11 listopada 2022 r. do dnia sporządzenia Sprawozdania 100% członków Rady Nadzorczej stanowią mężczyźni. W zakresie zróżnicowania co do pochodzenia: ok. 16,67% – 1 osoba – to osoba narodowości szwedzkiej, ok. 16,67% – 1 osoba – to osoba narodowości norweskiej, zaś ok. 66,67% to osoby narodowości polskiej.

Dodatkowo:

- ok. 83,33% składu Rady Nadzorczej to osoby w wieku od 30 – 50 lat:
 - ok. 16,67% członków (1 osoba) należy do grupy wiekowej 30 – 39 lat,
 - ok. 66,67% członków (4 osoby) należy do grupy wiekowej 40 – 49 lat,
- ok. 16,67% członków – 1 osoba – to osoba w wieku powyżej 50 lat.

1.5. Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków, o których mowa w art. 380(1) KSH oraz ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej Spółki przez

Bankowy PTE and successively junior financial analyst, financial analyst, junior equity portfolio manager and equity portfolio manager at Nationale-Nederlanden PTE. Holds a CFA title. Licensed investment advisor. Had training in company valuation and analysis at the London School of Economics and Political Science. Holds a master's degree in finance and accounting from the Warsaw School of Economics and a bachelor's degree in two majors simultaneously: economics and mathematics at the University of Warsaw.

Such membership of the Supervisory Board ensures an appropriate degree of substantive diversity and qualifications and competencies corresponding to the goals and tasks of the Supervisory Board of IZOBLOK S.A., and expands the competencies held by the only Member of the Management Board of IZOBLOK S.A..

Until the 11th November 2022, about 16.67% of the members (1 person) were women, and about 83.33% (5 persons) were men. After 11th November 2022 until the date of this Supervisory Board Report all Members of the Supervisory Board are men. In terms of diversity as to origin: about 16,67% (1 person) of the Members of the Supervisory Board are Swedish nationals, about 16,67% (1 person) of the Members of the Supervisory Board are Norwegian nationals, while about 66.67% are Polish nationals.

In addition:

- c. 83.33% of the Supervisory Board Members are between 30 and 50 years of age:
 - c. 16.67% of members (1 person) belong to the age group of 30 – 39 years,
 - c. 66.67% of members (4 persons) belong to the age group of 40 – 49 years,
- c. 16.67% of members (1 person) are in the age group of over 50.

1.5. The assessment of the Management Board's discharge of the duties referred to Article 380¹ of the Commercial Companies Code and the appraisal of the method of preparing



Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH

Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków, o których mowa w art. 380(1) KSH

Zgodnie z art. 382 § 3(1) KSH Sprawozdanie Rady Nadzorczej powinno zawierać ocenę realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380(1) KSH. Uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 października 2022 r., na podstawie art. 380(1) § 5 KSH, stosowanie art. 380(1) § 1 i § 2 dotyczących obowiązków informacyjnych Zarządu Spółki zostało wyłączone w drodze zmiany Statutu Spółki, która została zgłoszona do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, a następnie wpisana do tego rejestru w dniu 20 września 2023 r.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki w aktualnym brzmieniu:

Zgodnie z § 14 ust. 5 Statutu Spółki, Zarząd jest obowiązany do udzielania Radzie Nadzorczej, na jej żądanie, informacji o:

- a) uchwałach Zarządu i ich przedmiocie;
- b) sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym;
- c) postępowaniu w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, przy czym powinien wskazać na odstępstwa od wcześniej wyznaczonych kierunków, podając zarazem uzasadnienie odstępstw;
- d) transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację

or submitting to the Company's Supervisory Board by the Management Board of the information, documents, reports, statements or explanations requested under the procedure set out in article 382 § 4 of the Commercial Companies Code

The assessment of the Management Board's discharge of duties referred to article 380¹ of the Commercial Companies Code

Pursuant to Article 382 § 3¹ of the Commercial Companies Code, the Supervisory Board Report should include assessment of the Management Board's discharge of duties referred to article 380¹ of the Commercial Companies Code. According to the Shareholders' Meeting resolution of 10th October 2022, pursuant to Article 380¹ § 5 of the Commercial Companies Code, the disclosure obligations of the Management Board referred to in Article 380¹ § 1 and § 2 have been excluded by way of amendment to the Articles of Association, which was submitted to the business register of the National Court Register, and subsequently entered into said business register as of 20th September 2023.

In accordance with the current wording of the Company's Articles of Association:

Pursuant to § 14.5 of the Company's Articles of Association, the Management Board shall be obliged to provide to the Supervisory Board, on request, the information on:

- a) the Management Board resolutions and the object thereof;
- b) the Company's situation, including the situation in terms of its assets, as well as relevant Circumstances in the scope of managing the company's affairs, in particular in the area of operations, investments, and human resources;
- c) the progress in the implementation of the directions set for the development of the Company's activity, it being understood that it should specify any deviations from the previously set directions and the justification for such deviations;
- d) the transactions and other events or circumstances which materially affect or may affect the Company's financial standing, including its profitability or liquidity;



- majątkową Spółki, w tym na jej rentowność lub płynność;
- e) zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji, jeżeli zmiany te istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację Spółki.

W ramach informacji przekazywanej na podstawie § 14 ust. 5 Statutu Zarząd jest obowiązany do udzielenia Radzie Nadzorczej również informacji, o których mowa § 14 ust. 5 lit. b – e Statutu dotyczących spółek zależnych oraz spółek powiązanych w rozumieniu KSH. Informacje wskazane w: § 14 ust. 5 lit. a – c Statutu powinny być przekazywane przez Zarząd na posiedzeniach Rady Nadzorczej, o ile Rada Nadzorcza nie później niż 7 dni przed posiedzeniem Rady Nadzorczej poinformuje Zarząd o posiedzeniu oraz wskaże zakres informacji jakie Zarząd ma przedstawić na posiedzeniu; zaś informacje wskazane w § 14 ust. 5 lit. d – e Statutu powinny być przekazywane przez Zarząd w postaci elektronicznej lub w postaci dokumentowej, o ile Rada Nadzorcza wezwie Zarząd do udzielania tych informacji. Wezwanie Rady Nadzorczej powinno określać zakres żądanych informacji oraz termin udzielenia odpowiedzi, nie krótszy niż 7 dni.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków, o których mowa w art. 380(1) KSH (w zakresie obowiązywania przepisu). Dane przekazywane przez Zarząd były kompletne i rzetelne oraz przekazywane w zestandaryzowanej formie.

Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej Spółki przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień żądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH

Rada Nadzorcza Spółki i jej członkowie kierowali w Okresie Sprawozdawczym do Zarządu Spółki liczne zapytania i prośby w zakresie przekazania określonych dokumentów i informacji dotyczących Spółki. Zarząd

- e) any changes to the information which was previously provided to the Supervisory Board, if such changes materially affect or may affect the Company's situation.

As part of the information provided pursuant to § 14.5 of the Articles of Association, the Management Board is also obliged to provide the Supervisory Board with the information referred to in § 14.5. points b – e of the Articles of Association regarding subsidiaries and affiliated companies within the meaning of the Commercial Companies Code. The information indicated in: § 14.5 points a – c of the Articles of Association should be disclosed by the Management Board at meetings of the Supervisory Board, provided that the Supervisory Board not later than 7 days prior to the meeting of the Supervisory Board notifies the Management Board of the meeting and indicates the scope of information to be presented by the Management Board at the meeting; and the information indicated in § 14.5 points d – e of the Articles of Association should be provided by the Management Board in electronic or documentary form, provided that the Supervisory Board calls upon the Management Board to provide such information. The Supervisory Board's request for information should specify the scope of the information and the deadline for responding, which should not be shorter than 7 days.

The Supervisory Board positively evaluates the manner of the Management Board's discharge of duties referred to in Article 380¹ of the Commercial Companies Code (insofar as it was applicable). The data provided by the Management Board was complete and reliable, and was reported in a standardized form.

The appraisal of the method of preparing or submitting to the Company's Supervisory Board by the Management Board of the information, documents, reports, statements or explanations requested under the procedure set out in article 382 § 4 of the Commercial Companies Code

During the Reporting Period, the Company's Supervisory Board, as well as Supervisory Board Members directed numerous inquiries and requests to the Company's Management Board in terms of the provision of certain documents and information concerning the



realizował te wnioski o udzielenie informacji w sposób prawidłowy.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania przez Zarząd Radzie Nadzorczej informacji, dokumentów, sprawozdań i wyjaśnień zażądanych w trybie art. 382 § 4 KSH.

1.6. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382(1) KSH

W Okresie Sprawozdawczym Rada Nadzorcza nie zleciła badań w trybie art. 382(1) KSH.

1.7. Podsumowanie prac Rady Nadzorczej i samoocena ich realizacji

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wykonywanie zadań w Okresie Sprawozdawczym. Rada sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki oraz rzetelnie wypełniała swoje obowiązki przewidziane obowiązującymi przepisami i regulacjami wewnętrznymi Spółki.

Rada Nadzorcza wypracowała model częstego komunikowania się ze Spółką i komunikowania się wewnętrznego w ramach Rady Nadzorczej. Wyzwania branży motoryzacyjnej oraz sytuacja gospodarcza dodatkowo motywowały do stałej obserwacji sytuacji i indywidualnego zaangażowania Rady Nadzorczej w Spółce.

Komunikacja Rady Nadzorczej (w szczególności Przewodniczącego Rady Nadzorczej) z Komitetem Audytu Spółki oraz z Zarządem przebiegała sprawnie i z zaangażowaniem po obydwu stronach, przejawiającym się w szczególności w bieżącym kontakcie, merytorycznych dyskusjach, możliwości udziału Zarządu w posiedzeniach Rady Nadzorczej. W Okresie Sprawozdawczym Zarząd był obecny na

Company. The Management Board handled these requests for information properly.

The Supervisory Board of the Company positively evaluates the manner in which the Management Board prepares and submits to the Supervisory Board the information, documents, reports and explanations requested under Article 382 § 4 of the Commercial Companies Code.

1.6. The information on the aggregate remuneration payable by the Company for all audits ordered by the Supervisory Board during a business year under the procedure set out in Article 382¹ of the Commercial Companies Code

In the Reporting Period, the Supervisory Board did not order any audits under the procedure set out in Article 382¹ of the Commercial Companies Code.

1.7. Summary and self-assessment of the Supervisory Board's performance of duties

The Company's Supervisory Board positively evaluates the performance of its duties during the Reporting Period. The Supervisory Board exercised constant supervision over the Company's operations and reliably fulfilled its duties as stipulated by the applicable laws and internal regulations of the Company.

The Supervisory Board has developed a model of frequent communication with the Company and internal communication within the Supervisory Board. The challenges of the automotive industry and the situation in the economy further motivated constant observation of the situation and individual involvement of the Supervisory Board in the Company.

Communication of the Supervisory Board (in particular, the Chairman of the Supervisory Board) with the Company's Audit Committee and the Management Board was efficient and committed on both sides, relying on ongoing contact, substantive discussions and possibility of participation in Supervisory Board meetings by the Management Board. During the Reporting Period, the Management Board was present during the large part of the Supervisory



znacznej części posiedzeń Rady Nadzorczej, podczas których brał aktywny udział w prowadzonej dyskusji oraz udzielał odpowiedzi na pytania członków Rady Nadzorczej, dotyczące sytuacji Spółki i jej wartości.

Członkowie Rady Nadzorczej posiadają wiedzę i znajomość sytuacji gospodarczej w branży automotive, w której działa Spółka co umożliwia sprawną identyfikację ryzyk i ocenę sytuacji Spółki. Dzięki wysokim kompetencjom i zaangażowaniu członków Rady Nadzorczej oraz kompleksowej organizacji posiedzeń, Rada Nadzorcza skutecznie realizowała swoje zadania statutowe kierując się interesem Spółki.

W Okresie Sprawozdawczym Rada Nadzorcza szczególnie aktywnie brała udział w sprawach o istotnym znaczeniu dla działalności i przyszłego rozwoju Spółki, poświęcając uwagę kluczowym zagadnieniom związanym z finansowaniem Spółki i Grupy Kapitałowej IZOBLOK oraz zdobywaniu środków na potrzebne inwestycje.

W szczególności Rada Nadzorcza, działając zarówno podczas posiedzeń, jak i poza nimi, uczestniczyła w procesie pozyskiwania kapitału, nadzorując go i doradzając w jego toku Zarządowi – początkowo opiniując zamiar przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego i emisji akcji, a wobec jego uniemożliwienia w związku z wytoczeniem powództwa przez jednego z akcjonariuszy mniejszościowych – wydając opinie i zalecenia dotyczące zawarcia transakcji sprzedaży i najmu zwrotnego nieruchomości (*sale and leaseback*), o której Spółka informowała w raportach bieżących ESPI: nr 4/2023 z 28 września 2023 r., nr 3/2024 z 7 marca 2024 r., nr 4/2024 z 18 marca 2024 r., nr 7/2024 z 26 marca 2024 r. oraz 8/2024 z 27 marca 2024 r.

Wobec podjęcia jednomyślnej uchwały Rady Nadzorczej z dnia 7 marca 2024 r., pozytywnie opiniującej dokonanie określonych czynności, proces zawierania transakcji sprzedaży i najmu zwrotnego nieruchomości został rozpoczęty i zgodnie z treścią przytoczonych powyżej komunikatów giełdowych – zmierza do skutecznego zakończenia w interesie Spółki i Grupy Kapitałowej IZOBLOK oraz jej akcjonariuszy i interesariuszy. O dalszym rozwoju sytuacji w zakresie sprzedaży i najmu zwrotnego nieruchomości Zarząd będzie

Board meetings, during which the Management Board took an active part in the discussions held and provided answers to the questions of the Supervisory Board Members regarding the Company's situation and its value.

Members of the Supervisory Board have knowledge of the economic situation in the automotive industry in which the Company operates, which enables them to efficiently identify risks and assess the Company's situation. Thanks to the high competence and commitment of the Supervisory Board Members, as well as the comprehensive organization of meetings, the Supervisory Board has effectively carried out its statutory tasks guided by the interests of the Company.

During the Reporting Period, the Supervisory Board took a particularly active role in matters of significant importance to the Company's operations and future development, devoting its attention to key issues related to financing the Company and the IZOBLOK Group and raising funds for needed investments.

In particular, the Supervisory Board, acting both during and outside of its meetings, participated in the process of raising capital, supervising and advising the Management Board in the process – initially giving its opinion on the intention to carry out a share capital increase and issue shares, and, when this was prevented due to a lawsuit brought by a minority shareholder, giving its opinions and recommendations on the conclusion of the sale and leaseback transaction, which the Company reported on in ESPI current reports: no. 4/2023 of 28th September 2023, no. 3/2024 of 7th March 2024, no. 4/2024 of 18th March 2024, no. 7/2024 of 26th March 2024 and no. 8/2024 of 27th March 2024.

In view of the unanimous resolution of the Supervisory Board dated 7th March 2024, positively approving the execution of certain legal transactions, the process of concluding transactions for the sale and leaseback of real estate has been initiated and, in accordance with the contents of the stock exchange announcements cited above – is moving towards effective completion in the interests of the Company and the IZOBLOK Group, as well as its shareholders and stakeholders. Further developments in the sale and leaseback of real



informował w przeznaczonych do tego kanałach. Podjęcie uchwały nastąpiło po zakończeniu Okresu Sprawozdawczego, a przed sporządzeniem niniejszego Sprawozdania, jednakże było efektem istotnych prac poczynionych w trakcie roku obrotowego 2022/2023.

Potrzeba pozyskania kapitału stała się szczególnie istotna z uwagi na konieczność spłaty zadłużenia spółki zależnej w wysokości 4,5 mln euro (wartość udzielonej pożyczki), konieczność dokonania niezbędnych inwestycji (zarówno w zakładach w Polsce, jak i w Niemczech: budowa nowych hal i magazynów, inwestycje związane z przepisami p.poż.) oraz nadarzające się szanse gospodarcze, związanych m.in. z rosnącym rynkiem pojazdów elektrycznych (electric vehicles, EV), z czym wiąże się rosnące zapotrzebowanie na podzespoły z polipropylenu spienionego (EPP). Obecna sytuacja na rynku może mieć charakter przełomowy, co w połączeniu z pozycją Grupy Kapitałowej IZOBLOK na rynku i poziomem obecności konkurentów na nim, stwarza istotne szanse korporacyjne, których wykorzystanie może przynieść znaczące korzyści w perspektywie długoterminowej. M.in. w związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała zamiar przedsięwzięcia przez Grupę Kapitałową IZOBLOK projektów związanych z produkcją seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od spółki Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft z siedzibą w Munich, Niemcy (BMW), podejmując stosowną uchwałę na posiedzeniu w dniu 30 listopada 2023 r. Realizacja projektu związanego z produkcją systemów zasilania do aut elektrycznych ma pozwolić na zwiększenie obecności rynkowej Spółki oraz jej konkurencyjności i innowacyjności produkcji, ale też niesie ze sobą konieczność dokonania istotnych inwestycji, na które Spółka musiała pozyskać środki. W konsekwencji, również z uwagi na ww. potrzeby, Rada Nadzorcza podjęła określone działania w odniesieniu do transakcji sprzedaży i najmu zwrotnego nieruchomości.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza Spółki IZOBLOK S.A. dokonuje pozytywnej oceny swojej pracy.

2. Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym wraz z oceną systemów kontroli wewnętrznej,

estate, will be reported on by the Management Board in the channels intended for this purpose. The adoption of the resolution occurred after the end of the Reporting Period and prior to the preparation of this Report, but was the result of significant work done during the 2022/2023 fiscal year.

The need to raise capital became particularly important due to the need to repay the subsidiary's debt in the amount of EUR 4.5 million (the value of the granted loan), the need to make necessary investments (both in the plant in Poland and Germany: construction of new halls and warehouses, investments related to fire safety regulations), as well as emerging economic opportunities related to the growing market for electric vehicles (EV), which entails increasing demand for foamed polypropylene (EPP) components. The current situation in the market may be of a breakthrough nature, which, combined with the IZOBLOK Group's position in the market and the level of presence of competitors in the market, creates significant corporate opportunities, the exploitation of which may bring significant benefits in the long term. In view of the above, the Supervisory Board gave a positive opinion on the IZOBLOK Group's intention to undertake projects for the series production of automotive parts manufactured from EPP from Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft, based in Munich, Germany (BMW), adopting a relevant resolution at its meeting on 30th November 2023. The implementation of the project related to the production of power systems for electric cars is expected to allow the Company to increase its market presence and its competitiveness and innovative production, but it also brings with it the need to make significant investments, for which the Company had to raise funds. Consequently, also in view of the aforementioned needs, the Supervisory Board has taken certain actions with regard to real estate sale and leaseback transactions.

In view of the above, the Supervisory Board of IZOBLOK S.A. makes a positive assessment of its work.

2. Assessment of the Company's situation on a consolidated basis, including an assessment of the internal control, risk



zarządzania ryzykiem, compliance (zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami) oraz systemu (funkcji) audytu wewnętrznego

Rada Nadzorcza na bieżąco informowana jest o sytuacji Spółki i Grupy, w tym aktualnej sytuacji ekonomicznej. Przedstawione zostały jej dokumenty finansowe jednostkowe i skonsolidowane sporządzone za okres sprawozdawczy 2022/2023.

Okres sprawozdawczy Spółka IZOBLOK S.A. zamknęła osiągając zysk netto na poziomie 13 782 939,55 PLN. Jednocześnie Spółka zrealizowała przychody z działalności operacyjnej na poziomie 219 490 525,07 PLN. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 197 631 330,68 zł.

Jednocześnie Rada Nadzorcza ma bieżącą wiedzę na temat sytuacji IZOBLOK GmbH, wpływu sytuacji i wyniku tej spółki na skonsolidowane sprawozdanie finansowe (wynik) oraz wyzwania jakie stoją przed Grupą IZOBLOK. W szczególności, skonsolidowany wynik finansowy wykazuje zysk netto na poziomie PLN 18 809 550,80.

Rada Nadzorcza zwraca uwagę na dużą zmienność sytuacji na rynku, wyjątkową w ujęciu historycznym i w skali świata. Na aktualną sytuację złożyły się spadki produkcji samochodów i ich sprzedaży w Europie w poprzednich latach, a także ogólnoswiatowa sytuacja ekonomiczna i geopolityczna.

Zarząd na bieżąco podejmował działania zmierzające do podwyżek cen dostarczanych produktów w celu, choćby częściowej kompensacji rosnących cen, w szczególności energii i gazu.

Niezależnie od powyższego Rada Nadzorcza nie identyfikuje istotnych bezpośrednich ryzyk, które mogłyby wpłynąć na zasoby Spółki i Grupy Kapitałowej IZOBLOK.

Spółka i Grupa Kapitałowa IZOBLOK jako czołowy dostawca części z EPP w Europie, wyspecjalizowany w produkcji dla automotive ma przed sobą zarówno liczne wyzwania, jak i szanse.

management and compliance systems and internal audit system (function)

The Supervisory Board is kept informed about the situation of the Company and the Group, including the current economic situation. The separate and consolidated financial documents prepared for the 2022/2023 reporting period were presented to the Supervisory Board.

IZOBLOK S.A. closed the reporting period with a net profit of PLN 13,782,939.55. At the same time, the Company realized operating income of PLN 219,490,525.07. Operating expenses amounted to PLN 197,631,330.68.

At the same time, the Supervisory Board has current knowledge of the situation of IZOBLOK GmbH, the impact of its situation and result on the consolidated financial statements (result) and the challenges facing the IZOBLOK Group. In particular, the consolidated financial result shows a net profit of PLN 18,809,550.80.

The Supervisory Board notes the high volatility of the market situation, unique historically and globally. The current situation was influenced by declines in car production and sales in Europe in previous years, as well as the global economic and geopolitical situation.

The Management Board has taken measures on an ongoing basis to raise the prices of supplied products in order to, at least partially, compensate for rising prices, particularly of energy and gas.

Notwithstanding the above, the Supervisory Board does not identify any significant direct risks that could affect the resources of the Company and the IZOBLOK Group.

The Company and the IZOBLOK Group, as a leading supplier of EPP parts in Europe, specializing in production for the automotive industry, has both numerous challenges and opportunities.



Szanse w ocenie Rady Nadzorczej wynikają z faktu, że OEM (producenci samochodów) będą poszukiwali innowacyjnych rozwiązań, powierzając projekty sprawdzonym dostawcom, jakim z pewnością jest IZOBLOK. Ponadto istotne szanse wynikają z pozyskanych przez Grupę Kapitałową projektów i zamówień, a w szczególności z perspektyw stwarzanych przez rynek pojazdów elektrycznych (EV). W tym kontekście na uwagę zasługuje pozyskanie przez spółkę zależną IZOBLOK GmbH nominacji do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od spółki Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft z siedzibą w Munich, Niemcy (BMW), o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 45/2022 z 6 grudnia 2022 r. (projekt związany z produkcją systemów zasilania do aut elektrycznych). Zgodnie z treścią raportu, łączna wartość otrzymanych przez IZOBLOK GmbH od zamówień, oszacowana została na kwotę 53 miliony euro (wartość ustalona przy założeniu realizacji przez zamówień w całości; realizacja zamówień jest przewidziana na lata 2025 – 2033).

Rada Nadzorcza ocenia, że IZOBLOK S.A. i Grupa Kapitałowa IZOBLOK zarządzane są prawidłowo i skutecznie. Zarząd IZOBLOK S.A. w sposób konsekwentny i uporządkowany dążył do utrzymania pozycji rynkowej i realizacji postawionych celów, co przyczynia się do budowania wartości firmy w perspektywie długoterminowej.

Do istotnych osiągnięć Spółki i Grupy Kapitałowej IZOBLOK w Okresie Sprawozdawczym zaliczyć należy m.in. uzyskanie ww. nominacji do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od BMW, zawarcie umowy na zakup mini pelletu do produkcji granulatu EPP z Hanwha Advanced Materials Corporation z siedzibą w Seulu, Korea Płd. oraz otrzymanie nominacji do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od spółki Snoeks Automotive CZ s.r.o. z siedzibą w Krupka – Nove Modlany, Czechy (łączna wartość otrzymanych zamówień szacowana jest na kwotę 7,5 mln euro).

Jednocześnie Rada Nadzorcza dostrzegала wyzwania stojące przed Spółką w Okresie Sprawozdawczym, w szczególności związane z

Opportunities, in the opinion of the Supervisory Board, stem from the fact that OEMs (car manufacturers) will be looking for innovative solutions, entrusting projects to proven suppliers, which IZOBLOK certainly is. In addition, significant opportunities arise from projects and orders acquired by the Group, and in particular from the prospects created by the electric vehicle (EV) market. Noteworthy in this context is the acquisition by the subsidiary IZOBLOK GmbH of project nominations for the series production of automotive parts made of EPP plastic from Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft, based in Munich, Germany (BMW), as announced by the Company in current report No. 45/2022 of 6th December 2022 (a project related to the production of power systems for electric cars). According to said report, the total value of the orders received by IZOBLOK GmbH, is estimated at the amount of EUR 53 million (assuming that the orders are executed in full; the execution of the orders is scheduled for 2025 – 2033).

The Supervisory Board assesses that IZOBLOK S.A. and the IZOBLOK Group are managed properly and effectively. The Management Board of IZOBLOK S.A. has consistently and orderly strived to maintain its market position and achieve the set goals, which contributes to building the company's value in the long term.

Significant achievements of the Company and the IZOBLOK Group during the Reporting Period include obtaining the aforementioned project nominations for series production of automotive parts manufactured from EPP plastic from BMW, concluding an agreement for the purchase of mini pellets for the production of EPP from Hanwha Advanced Materials Corporation based in Seoul, South Korea. and receiving nominations for projects for series production of automotive parts manufactured from EPP plastic from Snoeks Automotive CZ s.r.o., based in Krupka – Nove Modlany, Czech Republic (the total value of orders received is estimated at EUR 7.5 million).

At the same time, the Supervisory Board recognized the challenges facing the Company during the Reporting Period, in particular those



sytuacją finansową IZOBLOK GmbH i koniecznością jej dokapitalizowania. W związku z tym Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła plany dofinansowania Spółki w drodze emisji akcji, oceniając je jako mające szansę na umożliwienie realizacji planów inwestycyjnych Spółki i Grupy Kapitałowej.

Wobec braku możliwości dojścia do skutku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji – wskutek zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 sierpnia 2022 r. i udzielenia przez sąd zabezpieczenia roszczenia akcjonariusza – Zarząd Spółki poszukiwał alternatywnych sposobów i źródeł finansowania Spółki. Efektem tych działań było otrzymanie od spółki KMC Properties ASA z siedzibą w Trondheim, Norwegia niewiążącej oferty dotyczącej możliwości nabycia nieruchomości należących do Spółki oraz jego spółki zależnej (por. raport bieżący ESPI nr 4/2023 z 28 września 2023 r.). Po analizie warunków transakcji m.in. pod kątem ich rynkowości, zgodnie z informacjami przekazanymi przez Zarząd Spółki, Rada Nadzorcza wydała pozytywną opinię co do procesu zawierania transakcji sprzedaży i najmu zwrotnego nieruchomości, którego rozpoczęcie przed dniem sporządzenia niniejszego Sprawozdania należy również zaliczyć do istotnych osiągnięć Spółki, będących efektem istotnych prac wykonanych w Okresie Sprawozdawczym.

Ponadto Rada Nadzorcza dokonała szczegółowej analizy informacji o stosowanych przez Spółkę systemach kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym wszystkich istotnych mechanizmów kontrolnych, zwłaszcza dotyczących raportowania finansowego i działalności operacyjnej oraz oceniła ich skuteczność. Rada Nadzorcza zapoznała się w tym zakresie ze stosownym sprawozdaniem Zarządu.

Tak jak w poprzednim okresie sprawozdawczym, Spółka posiada systemy zarządzania kluczowymi ryzykami. System kontroli wewnętrznej tworzą procedury, zarządzenia, regulaminy wewnętrzne, instrukcje stanowiskowe, zakresy obowiązków poszczególnych pracowników (w tym delegowanie uprawnień), odpowiednia

related to the financial situation of IZOBLOK GmbH and the need to recapitalize it. In this regard, the Supervisory Board positively assessed the Company's plans for recapitalization through the issuance of shares, evaluating them as having the potential to enable the Company's and the Group's investment plans.

In view of the impossibility of achieving an increase in the Company's share capital through the issuance of new shares – as a result of a challenge to the Company's General Meeting's resolution of 1st August 2022 and the court's granting of security for the shareholder's claim – the Company's Management Board sought alternative ways and sources of financing the Company. The result of these activities was the receipt of a non-binding offer from KMC Properties ASA, Trondheim, Norway, regarding the possibility of acquiring real estate owned by the Company and its subsidiary (cf. ESPI Current Report no. 4/2023 dated 28th September 2023). After analyzing the terms of the transaction in terms of, among other things, its marketability, according to information provided by the Company's Management Board, the Supervisory Board issued a positive opinion as to the process of concluding transactions for the sale and leaseback of real estate, the commencement of which prior to the date of this Report should also be counted among the Company's significant achievements as a result of significant work performed during the Reporting Period.

In addition, the Supervisory Board reviewed in detail the information on the Company's systems of internal control, risk management, compliance and internal audit, including all relevant controls, especially those related to financial reporting and operations, and assessed their effectiveness. The Supervisory Board reviewed the relevant report of the Management Board in this regard.

As in the previous reporting period, the Company has systems for managing key risks. The internal control system is formed by procedures, orders, internal regulations, job instructions, scopes of duties of individual employees (including delegation of authority), the relevant organizational structure of the Company. Responsibility for the internal control



struktura organizacyjna Spółki. Odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem ponosi Zarząd Spółki, w związku z czym Prezes Zarządu osobiście angażuje się w doskonalenie i nadzorowanie właściwego funkcjonowania całego systemu oraz na bieżąco monitoruje jego efektywność, wdrażając w razie potrzeby nowe rozwiązania/procedury.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oparty jest na przejrzystym podziale zadań i obowiązków osób odpowiedzialnych za przygotowanie oraz sprawdzenie sprawozdań finansowych Spółki. Za organizację pracy i nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki odpowiada dział finansowo-księgowy. Sprawozdania finansowe ostatecznie weryfikuje Zarząd. Podlegają one także ocenie przez Komitet Audytu Spółki (który posiada stały kontakt z audytorem) oraz Radę Nadzorczą. Finalnie sprawozdania weryfikuje niezależny biegły rewident.

W roku sprawozdawczym Zarząd Spółki, a także audytor Spółki (za pośrednictwem Komitetu Audytu), przekazywali Radzie Nadzorczej szczegółowe informacje dot. aktualnej kondycji finansowej Spółki.

Podobnie jak w poprzednim roku obrotowym, w ramach zabezpieczenia przed ryzykiem związanym z wahaniami kursu walut (w szczególności zmiany kursu EUR/PLN) Spółka prowadzi możliwie (dostosowane do okoliczności) zrównoważone zarządzanie ryzykiem.

Spółka opiera swoją działalność przede wszystkim na współpracy ze stałym gronem dostawców i odbiorców. Spółka zabezpiecza się przed ryzykami w miarę możliwości poprzez zapewnienie dywersyfikacji źródeł dostaw oraz dokładną analizę wiarygodności finansowej swoich partnerów biznesowych.

W dalszym ciągu, dominującą grupą odbiorców produktów Spółki są firmy sektora motoryzacyjnego w Europie. Produkty Spółki przeznaczone są dla wąskiej grupy klientów takich jak: producenci siedzeń, dywanów i rozwiązań akustycznych, elementów wnętrza

and risk management system lies with the Company's Management Board, in connection with which the President of the Management Board is personally involved in improving and supervising the proper functioning of the entire system and monitors its effectiveness on an ongoing basis, implementing new solutions/procedures as necessary.

The system of internal control and risk management in the process of preparing financial statements is based on a clear division of tasks and responsibilities of those responsible for preparing and checking the Company's financial statements. The finance and accounting department is responsible for the organization of work and substantive supervision of the process of preparing the Company's financial statements and periodic reports. Financial statements are ultimately verified by the Management Board. They are also subject to evaluation by the Company's Audit Committee (which has regular contact with the auditor) and the Supervisory Board. Finally, the reports are verified by an independent auditor.

During the reporting year, the Company's Management Board, as well as the Company's auditor (through the Audit Committee), provided the Supervisory Board with detailed information on the Company's current financial condition.

As in the previous fiscal year, in order to hedge against the risks associated with currency fluctuations (in particular, changes in the EUR/PLN exchange rate), the Company conducts balanced risk management as possible (adapted to the circumstances).

The Company bases its operations primarily on cooperation with a stable group of suppliers and customers. The Company hedges against risks to the extent possible by ensuring diversification of supply sources and careful analysis of the financial credibility of its business partners.

Still, the dominant group of customers for the Company's products are companies in the automotive sector in Europe. The Company's products are dedicated to a narrow group of customers such as seat manufacturers, manufacturers of carpets and acoustic



samochodu, a także elementów podnoszących bezpieczeństwo bierne w samochodach. Tym samym na wielkość produkcji Spółki znaczący wpływ ma koniunktura branży motoryzacyjnej, na który wpływ miała w poprzednich latach m.in. pandemia COVID-19, a także konflikt zbrojny w Ukrainie (powodujący zaburzenia łańcuchów dostaw oraz kryzys energetyczny), ale również stosowane w branży automotive nowe rozwiązania technologiczne. Spółka ogranicza potencjalny wpływ ryzyka związanego z koniunkturą gospodarczą poprzez większą dywersyfikację produkcji, zwiększenie udziału klientów z branży opakowań oraz selektywny dobór portfela klientów. Spółka musi mierzyć się także z ryzykiem sezonowości sprzedaży w branży czy ryzykiem związanym z koniunkturą gospodarczą w branży automotive. Powyżej wskazane ryzyka zostały zmapowane przez Zarząd.

Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów nadzoru odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. W IZOBLOK S.A. nie wyodrębniono jednostki odpowiedzialnej za realizację zadań w systemie nadzoru zgodności działalności z prawem. Nadzór nad zgodnością z prawem poszczególnych jednostek organizacyjnych Spółki jest sprawowany przez osoby odpowiedzialne za funkcjonowanie tych jednostek wspierane przez obsługę prawną i służby audytorskie.

Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej, systemu Zarządzania ryzykiem i compliance w IZOBLOK S.A. Funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej, bez wyodrębnienia w strukturze organizacyjnej odrębnej jednostki odpowiedzialnej za realizację funkcji audytu wewnętrznego, jest adekwatny do rozmiaru i struktury organizacyjnej Spółki oraz rodzaju działalności prowadzonej przez Spółkę. System zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki pozwala na skuteczne minimalizowanie i zapobieganie skutkom prawdopodobnego oddziaływania danego rodzaju ryzyka na działalność Spółki.

3. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach

solutions, manufacturers of car interior components, as well as manufacturers of elements that improve passive safety in cars. Thus, the Company's production volume is significantly influenced by the conjuncture of the automotive industry, which has been affected in previous years by, among other things, the COVID-19 pandemic, as well as the armed conflict in Ukraine (causing supply chain disruptions and the energy crisis), but also by new technological solutions used in the automotive industry. The company is mitigating the potential impact of economic risks through greater diversification of production, increasing the share of customers in the packaging industry and selectively choosing its customer portfolio. The Company also faces the risk of seasonality of sales in the industry or risks associated with the economic climate in the automotive industry. The above-mentioned risks were mapped by the Management Board.

The Company's Management Board is responsible for implementing and maintaining effective supervisory systems. In IZOBLOK S.A., there is no separate unit responsible for carrying out tasks in the system of supervision of legal compliance. Supervision of the legal compliance of the Company's individual organizational units is carried out by those responsible for the operation of these units supported by legal services and audit services.

The Supervisory Board made a positive assessment of the functioning of the internal control, risk management and compliance system at IZOBLOK S.A.. The internal control system in place at the Company, with no separate unit in the organizational structure responsible for carrying out the internal audit function, is adequate for the size and organizational structure of the Company and the type of activities carried out by the Company. The Company's significant risk management system makes it possible to effectively minimize and prevent the effects of the probable impact of a given type of risk on the Company's operations.

3. Assessment of the Company's application of the principles of corporate governance and the manner of fulfilling information obligations regarding their application, specified in the Stock Exchange Regulations



dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

IZOBLOK S.A., jako emitent akcji dopuszczonych do obrotu na GPW, w okresie sprawozdawczym podlegał zasadom ładu korporacyjnego wyrażonym w DPSN 2021 (w zakresie wskazanym w raporcie bieżącym EBI nr 1/2021 z 29 lipca 2021 r. oraz nr 1/2022 z dnia 3 października 2022 r.).

W okresie sprawozdawczym Spółka wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określone w Regulaminie Giełdy, Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 29 marca 2018 r. oraz rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie MAR).

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 maja 2022 r. do dnia 31 grudnia 2023 r., a także zweryfikowała informacje w tym zakresie udostępnione na stronie internetowej IZOBLOK S.A.

W ocenie Rady Nadzorczej informacje udostępnione przez IZOBLOK S.A. są zgodne z wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasad ładu korporacyjnego.

4. Ocena zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę i Grupę Kapitałową IZOBLOK na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.

Spółka nie stosuje zasady 2.11.5. DPSN 2021 dot. oceny zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę i grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów,

and the regulations on current and periodic information provided by issuers of securities

IZOBLOK S.A., as an issuer of shares admitted to trading on the Warsaw Stock Exchange (GPW), was subject during the reporting period to the corporate governance principles set out in the Best Practice 2021 (to the extent indicated in EBI current reports no. 1/2021 of 29th July 2021 and no. 1/2022 of 3rd October 2022).

During the reporting period, the Company fulfilled its disclosure obligations regarding the application of corporate governance principles set forth in the Rules of the Stock Exchange, the Regulation of the Minister of Finance on current and periodic information provided by issuers of securities and the conditions for recognizing as equivalent the information required by the laws of a non-member state of 29th March 2018, and the Regulation of the European Parliament and of the Council (EU) No. 596/2014 of April 16, 2014 on market abuse (MAR Regulation).

The Supervisory Board reviewed the corporate governance statement included in the Management Board's report on the Company's operations for the period from 1st May 2022 to 31st December 2023, and verified the information in this regard made available on IZOBLOK S.A.'s website.

In the opinion of the Supervisory Board, the information made available by IZOBLOK S.A. complies with the requirements and fairly presents the status of application of corporate governance principles.

4. Validity assessment of the expenses incurred by the Company and the IZOBLOK Group to support culture, sports, charity institutions, media, social institutions, trade unions, etc.

The Company does not apply Rule 2.11.5 of the Best Practice 2021 regarding the assessment of the justification of expenses incurred by the Company and the Group to support culture,



organizacji społecznych, związków zawodowych itp., stąd sprawozdanie zawiera jedynie częściowe odniesienie.

Spółka prowadzi swoją działalność zarówno na płaszczyźnie biznesowej, jak i społecznej oraz charytatywnej. W Spółce nie funkcjonują zasady i polityki dotyczące jej sponsoringowej działalności, przy czym Spółka angażuje się jedynie w pomoc o ograniczonym i lokalnym charakterze, a wydatki przeznaczane na wspieranie kultury, sportu czy instytucji charytatywnych nie mają istotnego znaczenia w skali działalności Spółki oraz jej grupy.

Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A. pozytywnie ocenia działalność Spółki w tym zakresie i ze względu na rozmiar tej działalności nie widzi potrzeby tworzenia odrębnej polityki w tym zakresie.

5. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej

Spółka nie stosuje zasady 2.11.6. DPSN 2021 dot. realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, stąd sprawozdanie zawiera jedynie częściowe odniesienie.

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki różnorodności. Decyzje kadrowe w odniesieniu do powoływanych członków organów Spółki, w tym członków Rady Nadzorczej Spółki podejmowane są odpowiednio przez Walne Zgromadzenie i akcjonariuszy w oparciu o obiektywną ocenę wiedzy, doświadczenia, kwalifikacji, kompetencji kandydatów oraz bieżących potrzeb Spółki. Zróżnicowanie składu Rady Nadzorczej opisano w pow. pkt 1.4.

Spółka natomiast przestrzega wszelkich przepisów prawa i sprzeciwia się wszelkim przejawom dyskryminacji, w szczególności dyskryminacji ze względu na płeć. Zapewnia także odpowiednią różnorodność merytoryczną, także w odniesieniu do członków organów Spółki.

6. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania

sports, charitable institutions, the media, social organizations, labor unions, etc. hence the report contains only a partial reference.

The Company conducts its activities on both business and social and charitable levels. The Company does not have rules and policies in place for its sponsorship activities, with the Company only engaging in assistance of a limited and local nature, and expenditures to support culture, sports or charitable institutions are not significant in the scale of the Company's and its group's operations.

The Supervisory Board of IZOBLOK S.A. positively evaluates the Company's activities in this regard and, due to the size of these activities, does not see the need to create a separate policy in this regard.

5. Information on the progress of implementation of the diversity policy with respect to the Management Board and the Supervisory Board

The Company does not apply Rule 2.11.6 of the Best Practice 2021 regarding the implementation of a diversity policy with respect to the management and supervisory boards, hence the report contains only a partial reference.

The Company does not have a formalized diversity policy. Personnel decisions with respect to appointed members of the Company's bodies, including members of the Company's Supervisory Board, are made by the Shareholders' Meeting and shareholders, respectively, based on an objective assessment of the candidates' knowledge, experience, qualifications, competencies and the Company's current needs. The diversity of the membership of the Supervisory Board is described in the Section 1.4. above.

The Company, on the other hand, complies with all laws and opposes all forms of discrimination, especially gender discrimination. It also ensures adequate substantive diversity, including with regard to members of the Company's bodies.

6. The Supervisory Board's appraisal of the Company's standalone financial



Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK oraz ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku

Na posiedzeniu zwołanym na dzień 30.04.2024 r. Rada Nadzorcza przeprowadziła badanie przedstawionych przez Zarząd Spółki dokumentów, tj.:

1. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.05.2022 r. do 31.12.2023 r.
2. sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.05.2022 r. do 31.12.2023 r.
3. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 01.05.2022 r. do 31.12.2023 r.
4. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 01.05.2022 r. do 31.12.2023 r.
5. wniosku w przedmiocie podziału zysku.

Po przeprowadzeniu badania i oceny pod względem ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz po zapoznaniu się z informacjami przekazanymi przez Komitet Audytu oraz Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła przedstawione przez Zarząd dokumenty i wniosek w sprawie podziału zysku.

7. WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA

W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 maja 2022 r. do dnia 31 grudnia 2023 r., po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, jak również po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uznaje wyżej wymienione sprawozdania za zgodne z

statements and Management Board's report on the Company's operations, as well as consolidated financial statements of the IZOBLOK Group and Management Board's report on IZOBLOK Group's operations and the appraisal of the Management Board's motion on the distribution of profit

At its meeting convened for 30.04.2024, the Supervisory Board conducted an examination of the documents presented by the Company's Management Board, namely:

1. the Management Board's report on the Company's operations for the period from 01.05.2022 to 31.12.2023
2. the Company's financial statements for the period from 01.05.2022 to 31.12.2023
3. the report of the Management Board on the operations of the IZOBLOK Group for the period from 01.05.2022 to 31.12.2023
4. the consolidated financial statements of the IZOBLOK Group for the period from 01.05.2022 to 31.12.2023
5. the motion on distribution of profit.

After examination and evaluation, in terms of their conformity with the books and documents, as well as with the facts, and after reviewing the information provided by the Audit Committee and the President of the Management Board, the Supervisory Board positively assessed the documents presented by the Management Board and the proposal on how to distribute the profit.

7. MOTIONS TO THE SHAREHOLDERS' MEETING

As a result of its evaluation of the submitted documentation, i.e. the financial statements and the Management Board's report on the Company's operations for the period from 1st May 2022 to 31st December 2023, having read the auditor's opinion and report, as well as the Audit Committee's recommendation, the Supervisory Board considers the aforementioned reports to be in accordance



księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji, tj. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od dnia 1 maja 2022 r. do dnia 31 grudnia 2023 r., po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, jak również po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uznaje wyżej wymienione sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

Po pozytywnym zaopiniowaniu wniosku Zarządu, dotyczącego podziału zysku Spółki, Rada Nadzorcza rekomenduje działanie w sposób zgodny z wnioskiem Zarządu tj. wykorzystanie zysku na pokrycie strat lat poprzednich.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu Spółki i wnioskuje o udzielenie Prezesowi Zarządu absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków.

Rada Nadzorcza wnosi o rozpatrzenie tego sprawozdania oraz udzielenie członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków.

with the books, documents and facts, and requests the Shareholders' Meeting to approve them.

As a result of the evaluation of the submitted documentation, i.e. the consolidated financial statements of the IZOBLOK Group and the report of the Management Board on the operations of the IZOBLOK Group for the period from 1st May 2022 to 31st December 2023, after reviewing the auditor's opinion and report, as well as reviewing the recommendation of the Audit Committee, the Supervisory Board recognizes the aforementioned reports as being in accordance with the books, documents, as well as with the facts, and requests the Shareholders' Meeting to approve them.

Having given a positive opinion on the Management Board's motion to distribute the profit, the Supervisory Board recommends acting in a manner consistent with the Management Board's proposal, i.e. to use the profit to cover the losses of the previous years.

The Supervisory Board has positively evaluated the activities of the Company's Management Board and requests that the members of the Management Board be discharged from their duties.

The Supervisory Board requests that this report be considered and that the members of the Supervisory Board be granted a discharge of their duties.

W imieniu Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A. / On behalf of the Supervisory Board of IZOBLOK S.A.

Rafał Olesiński

Przewodniczący Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A. /
/ Chairman of the Supervisory Board of IZOBLOK S.A.