

# ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ ORZEŁ BIAŁY S.A.

---

wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej  
i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki Orzeł Biały S.A. za rok 2021



## Spis treści:

I. SKŁAD OSOBOWY RADY NADZORCZEJ I KOMITETU AUDYTU.....	3
II. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ I KOMITETU AUDYTU.....	4
III. OCENA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU, SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU CO DO PODZIAŁU ZYSKU .....	5
IV. INFORMACJA NA TEMAT STOPNIA REALIZACJI POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI .....	6
V. OCENA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....	7

## I. SKŁAD OSOBOWY RADY NADZORCZEJ I KOMITETU AUDYTU

Rada Nadzorcza Spółki Orzeł Biały S.A. działa na podstawie Regulaminu Rady, Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, Kodeksu spółek handlowych oraz Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Rada Nadzorcza Spółki składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż siedmiu członków. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej posiadają należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentują wysoki poziom moralny, a także poświęcają niezbędną ilość czasu, pozwalającą im w sposób właściwy wykonywać ich funkcje w Radzie Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Orzeł Biały S.A. w okresie od 01.01.2021 r. do dnia 31.12.2021 r. przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Data sprawowania funkcji w Radzie Nadzorczej
<b>Adam Zdrojewski</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2021 - 31.12.2021 r.
<b>Michał Hulbój</b>	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2021-31.12.2021 r.
<b>Michał Mielniczuk</b>	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2020 - 01.03.2021
<b>Iwona Jakubowska</b>	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2021 - 31.12.2021 r.
<b>Tomasz Sankowski</b>	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2021 - 31.12.2021 r.
<b>Marzanna Iwińska-Mielniczuk</b>	Członek Rady Nadzorczej	01.03.2021 – 31.12.2021 r.

Rada Nadzorcza, na podstawie kryteriów określonych w Załączniku nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku oraz na podstawie złożonych przez członków Rady Nadzorczej oświadczeń, ocenia, że kryteria niezależności zostały spełnione.

Dwóch przedstawicieli Rady Nadzorczej tj. Michał Hulbój oraz Michał Mielniczuk nie posiadają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

Spółka Orzeł Biały S.A. nie stosuje polityki różnorodności w zakresie składu osobowego Rady Nadzorczej. Spółka nie uzależnia wyboru członków Rady Nadzorczej od płci lub wieku kandydatów. Członkowie Rady Nadzorczej zostali wybrani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ze względu na ich wiedzę oraz doświadczenie.

W okresie sprawozdawczym w ramach Rady Nadzorczej funkcjonował Komitet Audytu. Komitet Audytu stanowi ciało doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej. Komitet Audytu działa na podstawie Regulaminu Komitetu Audytu, Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego Orzeł Biały S.A., Regulaminu Rady Nadzorczej, Statutu Spółki oraz Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Skład Komitetu Audytu Orzeł Biały S.A. w okresie od 01.01.2021 r. do dnia 31.12.2021 r. przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Data sprawowania funkcji w Komitecie Audytu
<b>Michał Hulbój</b>	Przewodniczący Komitetu Audytu	01.01.2021 - 31.12.2021 r.
<b>Michał Mielniczuk</b>	Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu	01.01.2021 - 01.03.2021
<b>Tomasz Sankowski</b>	Członek Komitetu Audytu	01.01..2021 - 31.12.2021 r.
<b>Marzanna Iwińska-Mielniczuk</b>	Wiceprzewodnicząca Komitetu Audytu	01.03.2021 – 31.12.2021 r.

Osoby spełniające ustawowe kryteria niezależności:

Michał Hulbój	–	Przewodniczący Komitetu Audytu
Michał Mielniczuk	–	Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu

Osoby posiadające wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka:

Tomasz Sankowski	–	Członek Komitetu Audytu
------------------	---	-------------------------

Osoby posiadające wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:

Michał Hulbój	–	Przewodniczący Komitetu Audytu
Michał Mielniczuk	–	Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu

Osoby nieposiadające rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów w Spółce:

Michał Hulbój	–	Przewodniczący Komitetu Audytu
Michał Mielniczuk	–	Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu

Spółka Orzeł Biały S.A. nie stosuje polityki różnorodności w zakresie składu osobowego Komitetu Audytu. Spółka nie uzależnia wyboru członków Komitetu Audytu od płci lub wieku kandydatów. Członkowie Komitetu Audytu zostali wybrani na podstawie kryteriów wiedzy i umiejętności w zakresie branży, rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych.

## II. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ I KOMITETU AUDYTU

W 2021 roku Rada Nadzorcza działała zgodnie ze swoim Regulaminem, Statutem Spółki, zasadami ładu korporacyjnego określonymi w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” oraz „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” a także wszelkimi obowiązującymi przepisami prawa. Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje prawa i obowiązki osobiście.

W 2021 roku Rada Nadzorcza Orzeł Biały S.A. spotkała się 4 razy w poniższych terminach:

<b>30 marca 2021 roku</b>
<b>8 czerwca 2021 roku</b>
<b>29 września 2021 roku</b>
<b>22 listopada 2021 roku</b>

Dodatkowo, Rada Nadzorcza podjęła uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w następujących terminach: 20-21.01.2021 r., 01.03.2021 r., 26.03.2021 r., 21.04.2021 r., 27.04.2021 r., 14.05.2021 r., 09.06.2021 r., 29.06.2021 r., 17.12.2021r, 27.12.2021r.

W ramach odbytych posiedzeń i głosowań Rada Nadzorcza łącznie podjęła 33 uchwały.

Zaproszenia na posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz materiały na posiedzenia przekazywane były przez Spółkę wszystkim członkom Rady Nadzorczej zgodnie z wymogami formalnymi określonymi Statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej. Protokoły z posiedzeń Rady Nadzorczej, podjęte uchwały i inne dokumenty związane z posiedzeniami Rady Nadzorczej znajdują się w siedzibie Spółki.

Rada Nadzorcza podczas posiedzeń w roku 2021, podobnie jak w latach poprzednich głównie zajmowała się następującymi kwestiami:

- a) realizacją statutowych obowiązków nadzoru korporacyjnego, w szczególności Rada Nadzorcza opiniowała wnioski Zarządu będące przedmiotem obrad ZWZ,
- b) podczas każdego posiedzenia analizowała przedstawioną przez Zarząd aktualną działalność Spółki, jej sytuację ekonomiczno – finansową oraz spółek zależnych,
- c) wspomagała Zarząd w analizie rynku, nadzorowała plany dalszego rozwoju Spółki oraz ustalone cele strategiczne do realizacji przez członków Zarządu.

Rada Nadzorcza w obecnym składzie umożliwiała połączenie bardzo różnorodnych doświadczeń zawodowych oraz szerokich kompetencji jej Członków z korzyścią dla działalności Spółki Orzeł Biały S.A., a także zapewniała prawidłową ocenę pracy Zarządu Spółki.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca sytuacje, w wyniku których Członkowie Rady Nadzorczej musieliby poinformować o istniejącym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania, a w efekcie musieliby powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji na posiedzeniu Rady Nadzorczej oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

W ocenie Rady Nadzorczej, Rada w 2021 roku w sposób prawidłowy wywiązywała się ze swoich obowiązków. W zakresie swojej działalności wykazywała się sumiennością, rzetelnością oraz niezbędną wiedzą i konsekwencją, co jest gwarantem prawidłowego wykonywania nadzoru nad wszystkimi istotnymi aspektami działalności Spółki Orzeł Biały S.A. Ponadto, Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalnoprawnymi.

W ramach swoich obligacyjnych obowiązków Rada Nadzorcza dokonała:

- analizy materiałów, sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Orzeł Biały za rok obrotowy 2021 wraz z opiniami biegłego rewidenta,
- analizy sprawozdań oraz wniosków Zarządu co do sposobu przeznaczenia zysku za rok 2021

W wykonywaniu czynności nadzoru nad procesem sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz nad funkcjonowaniem systemu kontroli wewnętrznej, działalności audytu wewnętrznego i procesem zarządzania ryzykiem, Radę Nadzorczą wspomagał w okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 31.12.2021 r. Komitet Audytu Orzeł Biały S.A. W ww. okresie sprawozdawczym w skład Komitetu Audytu wchodził członkowie Rady Nadzorczej spełniający wszystkie kryteria ustawowe.

W 2021 roku odbyły się dwa posiedzenia Komitetu Audytu Orzeł Biały S.A. przy użyciu środków porozumiewania się na odległość, tj. w formie telekonferencji: w dniu 16.04.2021 r oraz w dniu 14.09.2021 r.

Dodatkowo, Komitet Audytu podjął uchwałę przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 26.04.2021.

### **III. OCENA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU, SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU CO DO PODZIAŁU ZYSKU**

Rada Nadzorcza Orzeł Biały S.A. dokonała oceny przedłożonych przez Zarząd Spółki następujących dokumentów:

- a) sprawozdania finansowego Orzeł Biały S.A. za rok 2021,
- b) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orzeł Biały za rok 2021,
- c) sprawozdania Zarządu z działalności Orzeł Biały S.A. za rok 2021,
- d) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orzeł Biały za rok 2021.

Rada Nadzorcza Orzeł Biały S.A. zapoznała się z wynikami badania przedstawionymi przez biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki Orzeł Biały S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orzeł Biały za rok 2021 w imieniu Spółki PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. z siedzibą w Warszawie oraz rekomendacją Komitetu Audytu. Sprawozdania te zostały zweryfikowane przez niezależnego biegłego rewidenta, który stwierdził, że sprawozdania te we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawiają rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej, jak też wyniku finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej za okres od 01 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.,
- sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza Orzeł Biały S.A. na podstawie dokumentacji opisanej w ust. 1 oraz na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu, oceniła że sprawozdanie finansowe Orzeł Biały S.A. za okres od 01 stycznia 2021r. do 31 grudnia 2021r oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Orzeł Biały za okres od 01 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Ponadto, w opinii Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Orzeł Biały S.A. za rok 2021 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orzeł Biały za rok 2021 zostały sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz § 70 i § 71 Rozporządzenia.

Rada Nadzorcza Orzeł Biały S.A. dokonała pozytywnej oceny sprawozdania finansowego Orzeł Biały S.A. za rok 2021, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orzeł Biały za rok 2021, sprawozdania Zarządu z działalności Orzeł Biały S.A. za rok 2021 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orzeł Biały za rok 2021 i stwierdza, że dokumenty te są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Ponadto Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu do Walnego Zgromadzenia o przeznaczenie zysku netto Spółki za rok obrotowy 2021 w całości na kapitał zapasowy Spółki.

#### **IV. INFORMACJA NA TEMAT STOPNIA REALIZACJI POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI**

Według aktualnego stanu stosowania zasad zawartych w zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 Spółka Orzeł Biały S.A. nie stosuje polityki różnorodności. Spółka nie przewiduje możliwości uzależnienia składów organów spółki od poci jej członków. Uwzględniając rozmiar Spółki oraz koszty funkcjonowania organów, jak i aktualna strukturę wewnętrzną organizacji, Orzeł Biały S.A. nie przewiduje możliwości powołania nowego członka zarządu tylko i wyłącznie aby spełnić wskazane w zasadzie wymogi Skład Rady Nadzorczej natomiast zależy od decyzji Walnego Zgromadzenia, które powołuje członków tego organu. Spółka nie może wpływać na decyzje Walnego Zgromadzenia w zakresie składu Rady Nadzorczej, przy czym możliwe jest poinformowanie WZ o zasadzie 2.1 w przypadku głosowania nad kandydatami na członków Rady Nadzorczej. W ocenie Spółki zasada ta nie może zostać spełniona bez poniesienia przez Spółkę nieuzasadnionych kosztów, ponadto w części dotyczy organu nadzorczego powoływanego przez niezależne od Spółki Walne Zgromadzenie.

## V. OCENA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

### SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I COMPLIANCE

Rada Nadzorcza, po dokonaniu przeglądu, pozytywnie ocenia sposób realizowania kontroli wewnętrznej w Spółce oraz uważa, że funkcjonujący system kontroli wewnętrznej i compliance jest dostosowany do jej potrzeb, właściwie zabezpiecza Spółkę przed nieprawidłowościami w zakresie sporządzania sprawozdawczości finansowej oraz pozwala na bieżący nadzór procesu sprawozdawczości. Umożliwia sprawny i rzetelny przepływ informacji finansowych oraz pozafinansowych w całej Grupie Kapitałowej, co pozwala również Radzie Nadzorczej na sprawowanie skutecznego nadzoru.

Orzeł Biały S.A. posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej, który umożliwia sprawny i rzetelny przepływ informacji finansowych oraz pozafinansowych między poszczególnymi komórkami organizacyjnymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej

W Spółce ponadto działa zespół audytorów wewnętrznych Zintegrowanego Systemu Zarządzania (ZSZ) Jakością, Środowiskowego i BHP, którego głównym zadaniem jest przeprowadzanie audytów wewnętrznych w celu prawidłowego funkcjonowania i doskonalenia ZSZ.

W Spółce w ramach funkcjonujących procedur compliance sprawowany jest nadzór nad właściwym przestrzeganiem wszelkich zarządzeń i procedur wdrożonych w Spółce.

W Spółce funkcjonuje także procedura anonimowego zgłaszania naruszeń, która reguluje zasady zgłaszania odpowiednim osobom/organom Spółki informacji o wszelkich nieprawidłowościach i nadużyciach prawa lub naruszeniu wewnętrznych regulacji, procedur i standardów etycznych obowiązujących w Orzeł Biały S.A. Rada Nadzorcza ocenia, że stopień adekwatności i skuteczności funkcjonowania procedury jest satysfakcjonujący i odpowiedni.

### OCENA STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH

Spółka posiada wdrożoną Politykę Informacyjną, zaktualizowaną Zarządzeniem Zarządu Spółki z dnia 21.07.2020 r., zgodną z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/57/UE z dnia 16.04.2014 r. w sprawie sankcji karnych za nadużycia na rynku (Market Abuse Directive – MAD), Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16.04.2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Market Abuse Regulation – MAR) oraz Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2115 z dnia 27 listopada 2019 r. zmieniającym dyrektywę 2014/65/UE oraz rozporządzenia (UE) nr 596/2014 i (UE) 2017/1129 w odniesieniu do promowania korzystania z rynków rozwoju MŚP. Załącznikami do ww. Polityki Informacyjnej są

procedury dotyczące sporządzania i publikacji bieżących oraz okresowych raportów finansowych. Procedury te określają zasady i zakres raportowania oraz odpowiedzialności w przedmiocie sporządzania raportów okresowych oraz sprawozdań

finansowych, w tym zapewnienia ich jakości i poprawności, autoryzacji oraz publikacji. Załącznikami do wyżej wymienionego Zarządzenia są również „Regulamin obiegu informacji poufnych” oraz „Procedura ograniczeń”, w której zdefiniowano ograniczenia w zakresie nabywania i zbywania papierów wartościowych Spółki w odniesieniu do osób pełniących obowiązki zarządcze i osób blisko związanych.

Zgodnie z funkcjonującymi procedurami nadzór nad sporządzaniem raportów rocznych oraz skonsolidowanych raportów rocznych pełni Zarząd Spółki. Opracowanie kwartalnych, półrocznych i rocznych raportów okresowych odbywa się na podstawie otrzymanych danych od osób odpowiedzialnych za poszczególne obszary biznesu w Spółce. W roku 2021 nad przygotowaniem sprawozdań finansowych nadzór sprawował Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Naczelny.

Za sporządzenie sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Główny Księgowy Spółki. Spółka Orzeł Biały S.A. stosuje spójne zasady księgowo, prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych i okresowych raportach giełdowych. Spółka prowadzi księgi rachunkowe w zintegrowanych systemach informatycznych.

Półroczne sprawozdania finansowe Spółki podlegają przeglądowi, a skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz jednostkowe roczne sprawozdania finansowe Spółki badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka w 2021 r. prawidłowo wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określone w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Zgodnie z przyjętymi procedurami, Spółka niezwłocznie informowała o wymaganych przepisami wydarzeniach, co pozwalało akcjonariuszom na stały dostęp do informacji w jednakowym czasie. Informacje były publikowane zarówno w serwisach informacyjnych związanych z Giełdą Papierów Wartościowych, jak i na stronie internetowej Spółki. W roku 2021 Spółka przekazywała raporty okresowe zgodnie z terminami określonymi w stosownych przepisach prawa. Raporty były sporządzane zgodnie z zasadami rachunkowości oraz obowiązującymi przepisami.

## **SPRAWOZDANIE Z WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO ZBADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI**

Działając w oparciu o art. 49 ustawy z dnia 31 marca 2020r o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw; w związku z art.17 ust.1 akapit drugi rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE oraz w oparciu o Politykę i procedurę wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego Orzeł Biały S.A. z dnia 13.09.2017r, po zapoznaniu się z ofertą przedłużenia współpracy z dotychczasowym podmiotem świadczącym usługi audytorskie, Komitet Audytu w dniu 16.04.2021r uchwałą nr 2/2021 zarekomendował Radzie Nadzorczej przedłużenie na lata 2021-2022 współpracy z firmą PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit sp.k.

W dniu 21.04.2021r Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się z ofertą oraz rekomendacją Komitetu Audytu uchwałą nr 931/XI/2021 dokonała przedłużenia na lata 2021-2022 współpracy z firmą audytorską PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit sp.k., z siedzibą w Warszawie przy ul. Lecha Kaczyńskiego 14, która jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 144.

W okresie sprawozdawczym firma audytorska dokonująca badania sprawozdania rocznego, nie świadczyła na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób przeprowadzenia wyboru firmy audytorskiej.

## **SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI**

Spółka Orzeł Biały S.A. generuje zdecydowaną większość przychodów w Grupie Kapitałowej, w związku z tym ryzyka ponoszone przez Spółkę dominującą są ryzykami działalności całej Grupy.

Za zarządzanie ryzykiem istotnym dla Grupy odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Orzeł Biały S.A., natomiast na poziomie poszczególnych spółek zależnych ich Zarządy. W ramach budowania strategii Grupy Orzeł Biały zostały zdiagnozowane główne obszary ryzyka istotnego dla Spółki, które opisane zostały zarówno w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok 2021, jak i w skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Orzeł Biały za rok 2021.



Podstawowe czynniki ryzyka mogące wpłynąć na wynik finansowy Spółki to:

- ryzyko zmian notowań ołowiu na Londyńskiej Giełdzie Metali (London Metal Exchange – LME),
- ryzyko walutowe,
- ryzyko kredytowe
- ryzyko zmiennych stóp procentowych

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania ryzykiem w każdym z wyżej wymienionych przypadków indywidualnie.

Do podstawowych celów zarządzania ryzykiem finansowym Spółki należy:

- eliminowanie ujemnych skutków negatywnych zmian notowań ołowiu na LME i kursu USD/PLN,
- zapewnienie płynności finansowej.

Spółka posiada Procedurę i instrukcję zabezpieczenia ryzyka zmian notowań ołowiu oraz kursów walutowych, która między innymi:

- a) dopuszcza możliwość zawierania transakcji zabezpieczających ceny ołowiu nie tylko z brokerami na The London Metal Exchange („LME”), ale również z bankami komercyjnymi,
- b) rozszerza możliwości korzystania z dostępnych na rynku produktów zabezpieczających w postaci różnego typu opcji walutowych,
- c) umożliwia zabezpieczenie ryzyka wynikającego z ekspozycji walutowej na premiach Spółki.

#### **Ryzyko zmiennych stóp procentowych**

W przypadku, gdy Spółka posiada nadwyżkę środków finansowych lub korzysta z finansowania zewnętrznego poprzez kredyty bankowe jest narażona na ryzyko zmiany stopy procentowej. Oprocentowanie lokat i kredytów bankowych uzależnione jest od stóp procentowych na rynku międzybankowym takich jak WIBOR i EURIBOR mogących wpłynąć na zmniejszenie rentowności lokat finansowych lub też zwiększenie kosztów zaciąganych kredytów.

#### **Ryzyko kredytu kupieckiego**

We współpracy z klientami, Spółka stosuje odroczoną formę płatności. Odroczenie to sięga od kilku do kilkudziesięciu dni. Kredyt ten nie jest zabezpieczony przez kredytobiorcę, ale podlega polisie ubezpieczeniowej. Spółka stale monitoruje kondycję finansową swoich klientów.

#### **Ryzyko zmian notowań ołowiu na LME**

Spółka, ze względu na charakter swojej działalności, całość swojej sprzedaży opiera na notowaniach ołowiu na LME. Również ceny zakupu surowców pośrednio lub bezpośrednio określone są w oparciu o poziom tych notowań.

Ze względu na wielkość zapasów surowców, produkcji w toku oraz wyrobów gotowych w Spółce istnieje realne ryzyko negatywnych zmian notowań ołowiu na LME występujące między datą wyceny surowca i datą wyceny sprzedaży ołowiu z niego wytworzonego. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka przyjęła zaktualizowaną „Strategię i instrukcję zabezpieczania ryzyka zmian notowań ołowiu oraz kursów walut”.

Zgodnie z tą strategią Spółka konsekwentnie stosuje metodę zabezpieczania przyszłej ceny sprzedaży zapasu. Podstawowym instrumentem zabezpieczającym są transakcje typu futures. W celu ograniczenia ryzyka walutowego Spółka zgodnie z przyjętą strategią i instrukcją zabezpieczeń, zabezpiecza ceny surowca w walucie PLN.

## Ryzyko walutowe

W związku z opisanym powyżej ryzykiem notowań ołowiu na LME i faktem, że ołów na LME wyceniany jest w USD, Spółka jest w podobny sposób narażona na ryzyko niekorzystnych zmian kursu USD/PLN. Ze względu na dużą zmienność rynku walutowego w zakresie notowań USD/PLN Zarząd Spółki stosuje również politykę w tym zakresie na zasadach opisanych powyżej. Głównym celem jest zabezpieczenie przyszłej ceny sprzedaży zapasu.

W celu ograniczenia ryzyka walutowego Spółka zgodnie z przyjętą strategią i instrukcją zabezpieczeń, zabezpiecza ceny surowca w walucie PLN.

Ponadto ze względu na stosowanie odroczonej terminowości płatności za swoje produkty eksportowane, Spółka narażona jest na ryzyko zmian kursów walut pomiędzy momentem wystawienia faktury a momentem wpływu należności z tej faktury. W ramach zaktualizowanej polityki hedgingowej zabezpieczenie to odbywa się za pomocą zwykłych kontraktów typu forward na okres zbieżny z okresem płatności za te faktury. Otwarte transakcje typu forward wyceniane są w kapitałach Spółki za wyjątkiem transakcji dotyczących przyszłych należności, które wyceniane są w wyniku działalności finansowej.

Rada Nadzorcza, po dokonaniu przeglądu systemu zarządzania ryzykiem, pozytywnie go ocenia oraz uważa, że jest on dostosowany do jej potrzeb, właściwie zabezpiecza Spółkę przed nieprawidłowościami oraz pozwala na bieżący nadzór.

## OCENA STOSOWANIA POLITYKI SPONSORINGOWEJ

Działalność sponsoringowa w Spółce prowadzona jest w oparciu o przyjętą Politykę Sponsoringową. Zgodnie z jej założeniami w swojej działalności sponsoringowej Orzeł Biały S.A. chce głównie wspierać:

- a. aktywizowanie lokalnej społeczności, promowanie aktywnego zdrowego stylu życia, sportu zarówno amatorskiego jak i zawodowego;
- b. dzieci i młodzież w sąsiedztwie obiektów/zakładów firmy w zakresie ich edukacji ekologicznej, wzmocnienie świadomości dbania o środowisko;
- c. działania i imprezy organizowane dla pracowników Spółki;
- d. inne działania uznane przez Spółkę za istotne.

Decyzje o przyznaniu wsparcia były zatwierdzone w formie Uchwał Zarządu Spółki. W przypadku, gdy wartość wsparcia dla działań przekroczyła kwotę 150.000 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) Zarząd Spółki uzyskiwał zgodę Rady Nadzorczej na zaangażowanie środków finansowych w określone wsparcie. Zasada ta, zgodnie z postanowieniami Polityki sponsoringowej, nie odnosi się do środków przeznaczonych na działania i imprezy organizowane dla pracowników Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prowadzoną przez Spółkę Orzeł Biały S.A. działalność sponsoringową. W ocenie Rady Spółka prowadziła ją zgodnie z przyjętą polityką w zakresie sponsoringu. Rada uzasadnia jej racjonalność. Spółka głównie sponsoruje aktywność dzieci w sąsiedztwie obiektów/zakładów firmy, wspiera lokalną społeczność i środowisko, dbając tym samym o rozwój miasta, w którym znajduje się siedziba Spółki. Ww. polityka podporządkowana jest ogólnej strategii rozwoju firmy i stanowi integralną część jej komunikacji z rynkiem i społecznością lokalną. Spółka w swojej działalności sponsoringowej stosuje się do zasad równowagi, przejrzystości, dostępności i rozwoju.

## SPRAWOWANIE NADZORU NAD DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

Do zakresu działania Rady Nadzorczej należy prowadzenie stałego nadzoru i kontroli działalności Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, przede wszystkim mając na względzie najlepiej pojęty interes Spółki.

Spółka na bieżąco obserwuje zmieniający się rynek oraz analizuje potencjalny wpływ tych zmian na działalność Spółki w przyszłości oraz podejmuje we współpracy z jednostkami naukowymi projekty badawczo-rozwojowe w zakresie zmiany stosowanych technologii, ich doskonalenia czy rozbudowy istniejących instalacji. Wdrażane nowe technologie w zakresie

produkcji baterii stanowią dla Spółki wyzwanie i określają potencjalne, nowe kierunki rozwoju w zakresie recyklingu zużytych baterii nowej generacji.

Orzeł Biały w najbliższych latach zamierza kontynuować projekty środowiskowe oraz badawczo-rozwojowe mające na celu wdrażanie nowoczesnych rozwiązań techniczno-technologicznych minimalizujących oddziaływanie Spółki na środowisko. Spółka będzie kontynuowała swoją działalność zgodnie z ramami przyjętej strategii rozwoju oraz będzie się starać wykorzystywać efekty synergii, którą może zaistnieć pomiędzy Spółką a głównym akcjonariuszem.

W 2021 roku jednym z najistotniejszych czynników kształtujących funkcjonowanie Spółki w dalszym ciągu była pandemia. Wpływ COVID - 19 zauważalny był we wszystkich aspektach działalności, zarówno w skali globalnej, powodując znaczne ograniczenia w przepływie towarów, jak i w skali lokalnej, powodując konieczność elastycznego reagowania na nowe obostrzenia sanitarne.

Zastosowane procesy dostosowawcze oraz wdrożone procedury wewnętrzne, pozwoliły na elastyczne reagowanie na zmienność otoczenia Spółki.

**Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację „Orzeł Biały” S.A. i Grupy Orzeł Biały na koniec 2021 roku. Stwierdza, że nie występują ryzyka zagrażające kontynuacji działalności Spółki oraz jej Grupy.**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdania finansowe i sprawozdania Zarządu z działalności Orzeł Biały S.A. i jej Grupy za 2021 rok. Ocenia, że we wszystkich istotnych aspektach zostały one sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, zasadami rachunkowości i standardami, a także zgodnie ze stanem faktycznym ujawnionym w księgach, a sprawozdania Zarządu uznaje za rzetelne i pozwalające dobrze ocenić sytuację Spółki i Grupy. Dlatego akceptuje wnioski Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie ww. sprawozdań, przeznaczenie zysku za 2021 r. na kapitał zapasowy Spółki, ponadto Rada Nadzorcza akceptuje wnioski Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczące udzielenia Członkom Zarządu absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2021.

**Podpisy:**

<b>Adam Zdrojewski</b> (Przewodniczący Rady Nadzorczej)	.....
<b>Michał Hulbój</b> (Członek Rady Nadzorczej)	.....
<b>Michał Mielniczuk</b> (Członek Rady Nadzorczej)	.....
<b>Iwona Jakubowska</b> (Członek Rady Nadzorczej)	.....
<b>Tomasz Sankowski</b> (Członek Rady Nadzorczej)	.....
<b>Karol Zacharkiewicz</b> (Członek Rady Nadzorczej)	.....