



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ CAVATINA HOLDING S.A. ZA
ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2023 ROKU**

KRAKÓW, DNIA 16 MAJA 2024R.

I.	Działalność Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A. w 2023 roku	3
1.	Skład Rady Nadzorczej.....	3
2.	Analiza rzeczywistych i istotnych powiązań Członków Rady Nadzorczej z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce na dzień 31 grudnia 2023 roku	4
3.	Sposób wykonywania obowiązków przez Radę Nadzorczą	5
4.	Komitet Audytu	6
5.	Ocena sposobu realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych wobec Rady Nadzorczej, w tym zakresie samodzielnego informowania Rady, jak i przekazywania Radzie dokumentów i wyjaśnień, których Rada zażądała.....	7
II.	Ocena sytuacji Spółki, w tym ujęciu skonsolidowanym z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności z obowiązującymi normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego i compliance.....	8
III.	Ocena Rady Nadzorczej w zakresie zgodności sprawozdania z działalności CAVATINA HOLDING S.A. oraz rocznego sprawozdania finansowego z księgami, dokumentami i stanem faktycznym	10
IV.	Ocena wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto CAVATINA HOLDING S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.	13
V.	Ocena sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych oraz ładu korporacyjnego przez CAVATINA HOLDING S.A.	14
1.	Wypełnienie obowiązków informacyjnych	14
2.	Stosowanie ładu korporacyjnego	14
VI.	Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A.....	15
VII.	Ocena zasadności wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.....	15

Rada Nadzorcza CAVATINA HOLDING S.A. stosownie do Zasady 2.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 („Dobre Praktyki 2021”) przyjętych Uchwałą nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 roku, przedstawia poniżej Sprawozdanie z działalności w roku 2023.

I. Działalność Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A. w 2023 roku

1. Skład Rady Nadzorczej

Zakres kompetencji Rady Nadzorczej, zasady powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej oraz zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej określają przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, postanowienia Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Zgodnie ze Statutem, Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu i nie więcej niż siedmiu członków, w tym przewodniczącego. Liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji ustala Walne Zgromadzenie w drodze uchwały. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie ustali w formie uchwały liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji, Rada Nadzorcza liczy tylu członków, ilu liczyła Rada Nadzorcza poprzedniej kadencji, nie mniej jednak niż pięciu członków. Walne Zgromadzenie może zmienić liczbę członków Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji, jednakże wyłącznie z jednoczesnym dokonywaniem odpowiednich zmian w składzie Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza składała się z pięciu członków, a jej skład osobowy w roku 2023 prezentował się następująco:

- Michał Dziuda jako Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Filip Dziuda jako Członek Rady Nadzorczej;
- Paulina Kulejewska jako Członek Rady Nadzorczej;
- Agnieszka Netter jako Członek Rady Nadzorczej;
- Anna Duszańska jako Członek Rady Nadzorczej.

Zróżnicowany skład osobowy Rady Nadzorczej, w którym obecne są osoby posiadające zarówno doświadczenie biznesowe, jak i wiedzę ekspercką w różnych dziedzinach, poparte wieloletnią praktyką zawodową, zapewnia odpowiednie i skuteczne sprawowanie obowiązków nadzorczych oraz daje rękojmię należytego wykonywania powierzonych zadań i obowiązków.

Dwóch członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności określone w zasadzie 2.3. Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW („Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej”), oraz w przepisach Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach,

firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Niespełnienie kryteriów niezależności, o których mowa powyżej, przez któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej bądź utrata statusu Niezależnego Członka Rady Nadzorczej w trakcie kadencji nie powoduje wygaśnięcia jego mandatu i nie ma wpływu na zdolność Rady Nadzorczej do wykonywania kompetencji przewidzianych w Kodeksie Spółek Handlowych i w Statucie.

Niezależnymi Członkami Rady Nadzorczej są: Agnieszka Netter i Anna Duszańska.

W trakcie pozostawania w składzie Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym od 01 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, żaden z jej członków nie zgłosił jakichkolwiek zmian w zakresie zmiany statusu niezależności oraz powiązań osobistych, faktycznych i organizacyjnych z akcjonariuszami CAVATINA HOLDING S.A.

W ramach Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A. w 2023 roku działał Komitet Audytu.

Zgodnie ze Statutem, w sytuacji, gdy liczba Niezależnych Członków Rady Nadzorczej będzie wynosiła mniej niż dwóch lub w przypadku, gdy ze składu Rady Nadzorczej nie będzie można wyłonić składu komitetu audytu zgodnego z przepisami Ustawy o biegłych rewidentach, Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie i umieścić w porządku obrad tego Zgromadzenia punkt dotyczący zmian w składzie Rady Nadzorczej tak, aby możliwe było działanie Rady Nadzorczej oraz komitetu audytu w sposób przewidziany w przepisach prawa i odpowiednich regulacjach. Postanowienia tego ustępu nie ograniczają uprawnień osobistych Założyciela.

2. Analiza rzeczywistych i istotnych powiązań Członków Rady Nadzorczej z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce na dzień 31 grudnia 2023 roku

- Michał Dziuda;
- Filip Dziuda;
- Paulina Kulejewska;
- Agnieszka Netter – spełnia kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;
- Anna Duszańska - spełnia kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

3. Sposób wykonywania obowiązków przez Radę Nadzorczą

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie. Zgodnie ze Statutem, posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz w każdym kwartale roku obrotowego. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przez jej przewodniczącego z inicjatywy własnej, na wniosek Zarządu lub innego członka Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2023 Rada Nadzorcza Spółki odbyła 22 posiedzenia tj. w dniu 5 stycznia 2023 roku, 12 stycznia 2023 roku, 13 stycznia 2023 roku, 31 stycznia 2023 roku, 2 lutego 2023 roku, 21 lutego 2023 roku, 14 marca 2023 roku, 26 kwietnia 2023 roku, 27 kwietnia 2023 roku, 24 maja 2023 roku, 29 maja 2023 roku, 30 maja 2023 roku, 2 czerwca 2023 roku, 22 czerwca 2023 roku, 14 lipca 2023 roku, 18 lipca 2023 roku, 21 sierpnia 2023 roku, 13 września 2023 roku, 17 października 2023 roku, 21 listopada 2023 roku, 29 listopada 2023 roku.

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej byli prawidłowo powiadamiani o terminie, porządku obrad i treści uchwał. Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

W okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła łącznie 30 uchwał w sprawach objętych jej zakresem kompetencji zgodnie z Kodeksem spółek handlowych i Statutem, które dotyczyły m.in.

- wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązań finansowych i udzielanie poręczeń;
- zmiany w składzie Zarządu Spółki w postaci powołania jako Wiceprezesa Zarządu Szymona Będkowskiego;
- wydania oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki oraz grupy kapitałowej CAVATINA HOLDING S.A. za rok 2022;
- oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2022;
- zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2022 roku;
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2022;
- zaopiniowania ustalonego przez Zarząd porządku obrad oraz projektów uchwał wnoszonych przez Zarząd do porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- zmiany firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego na lata 2023 - 2024;
- projektów inwestycyjnych, rozwojowych i finansowych Spółki;
- spraw korporacyjnych i funkcjonowania organów Spółki.

4. Komitet Audytu

Rada Nadzorcza może powoływać ze swego grona komitety oraz określać ich zadania i kompetencje. Szczegółowe zadania oraz zasady funkcjonowania poszczególnych komitetów, w tym komitetu audytu, określa Regulamin Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w Spółce funkcjonował Komitet Audytu powołany Uchwałą z dnia 19 marca 2021r. zgodnie z treścią przepisów Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Zasadniczym celem Komitetu Audytu jest wspieranie Rady Nadzorczej jako statutowego organu Spółki, w wykonywaniu jej obowiązków kontrolnych i nadzorczych.

W skład Komitetu Audytu wchodzi 3 członków, tj. Agnieszka Netter, Michał Dziuda oraz Anna Duszańska.

Skład Komitetu Audytu, zarówno pod względem liczebności, niezależności, jak i kompetencji członków Komitetu Audytu odpowiada wymogom stawianym przez Ustawę o Biegłych Rewidentach.

Członkowie Komitetu Audytu oświadczają, że spełniają kryteria posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych określone w art. 129 ust. 1 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej "Ustawa o biegłych rewidentach"), oraz kryteria w zakresie posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której Spółka działa, wskazane w art. 129 ust. 5 Ustawy o biegłych rewidentach.

Członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności, o których jest mowa w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach:

- Agnieszka Netter jako Przewodnicząca Komitetu Audytu;
- Anna Duszańska jako Członek Komitetu Audytu.

W trakcie pozostawania w składzie Komitetu Audytu w okresie sprawozdawczym, żaden z jego członków nie zgłosił jakichkolwiek zmian w zakresie zmiany statusu niezależności określonego w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

W roku obrotowym, trwającym od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku, Komitet Audytu podejmował rekomendacje. Komitet Audytu odbył sześć (6) posiedzeń. Posiedzenia Komitetu Audytu odbyły się w dniach: 24 kwietnia 2023r., 27 kwietnia 2023r., 22 czerwca 2023r., 01 września 2023r., 28 września 2023r., 01 grudnia 2023r.

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A.
za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku**

W posiedzeniach Komitetu Audytu uczestniczył m.in. Zarząd Spółki oraz w zależności od zagadnienia poruszanego na posiedzeniu, osoby zaproszone tj. Dyrektor działu Corporate Governance, Manager ds. Konsolidacji i Sprawozdawczości .

W wyniku powyższych spotkań Komitet Audytu wydał m.in. następujące rekomendacje oraz dokonał analiz w zakresie :

- rekomendacji co do wyboru firmy audytorskiej Spółki i przedstawienia rekomendacji Radzie Nadzorczej Spółki,
- raportowania niefinansowego, sposobu realizowania strategii ESG.

W roku obrotowym trwającym od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku, Komitet Audytu aktywnie współpracował z Bieglym rewidentem. Prace Komitetu Audytu przebiegały na podstawie Kodeksu spółek handlowych, innych ogólnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Komitetu Audytu. W toku wykonywania swoich zadań, Komitet Audytu monitorował stan prac nad sprawozdaniami finansowymi, śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego spółki Cavatina Holding S.A.

Wspierając Radę Nadzorczą, Komitet Audytu przede wszystkim:

1. Monitorował rzetelność informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę;
 2. Monitorował proces sprawozdawczości finansowej Spółki;
 3. Omawiał z Zarządem wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej;
 4. Dokonywał przeglądu systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego;
 5. Kontrolował i monitorował niezależność Bieglego rewidenta;
 6. Dyskutował z Zarządem i biegłym rewidentem na temat poprawności i kompletności informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych.
- 5. Ocena sposobu realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych wobec Rady Nadzorczej, w tym zakresie samodzielnego informowania Rady, jak i przekazywania Radzie dokumentów i wyjaśnień, których Rada zażądała.**

Rada Nadzorcza CAVATINA HOLDING S.A. sprawowała również stały nadzór nad działalnością Spółki określony w art. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) w oparciu o informacje dostarczane przez Zarząd Spółki oraz jej pracowników stosownie do art. 382 § 4 KSH.

Zarząd Spółki powiadamiał Radę Nadzorczą o wszystkich ważnych wydarzeniach i istotnych okolicznościach w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym, a także w zakresie postępów w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, tym samym wypełniając obowiązki, o których mowa w art. 380¹ KSH. Informacje, materiały i wyjaśnienia Zarządu Spółki przekazywane były Radzie Nadzorczej na posiedzeniach oraz przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (drogą mailową oraz telefoniczną).

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki należycie wywiązywał się z obowiązków samodzielnego informowania Rady Nadzorczej.

Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza korzystała z informacji i dokumentów przedstawianych przez Zarząd Spółki, a także przez wyznaczonych do tego pracowników Spółki, w szczególności z obszaru audytu wewnętrznego, działu finansowego i działu prawnego. Członkowie Rady Nadzorczej, w tym jej Przewodniczący pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem CAVATINA HOLDING S.A. prowadząc liczne konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki w 2023 roku układała się prawidłowo. Członkowie Zarządu w sposób terminowy i wyczerpujący udzielali Radzie wszelkich informacji, wyjaśnień oraz sporządzali i przesyłali dokumenty i sprawozdania, o jakie Rada zwracała się w ciągu roku.

Rada Nadzorcza CAVATINA HOLDING S.A. w 2023 roku nie podejmowała uchwał w sprawie zbadania na koszt spółki określonej sprawy dotyczącej działalności spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę (doradca Rady Nadzorczej), tym samym nie powstało po stronie Spółki zobowiązanie do zapłaty wynagrodzenia, o którym mowa w art. 382 § 3 pkt 5 KSH.

II. Ocena sytuacji Spółki, w tym ujęciu skonsolidowanym z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności z obowiązującymi normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego i compliance

Rada Nadzorcza CAVATINA HOLDING S.A. stosownie do Zasady 2.11.3 Dobrych Praktyk 2021 dokonała oceny sytuacji Spółki w oparciu o informacje dostarczane przez Zarząd Spółki oraz jej pracowników, stosownie do art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych („KSH”).

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A.
za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku**

Spółka CAVATINA HOLDING S.A. jako jednostka dominująca prowadzi działalność holdingową, tj. zarządzanie Grupą Kapitałową CAVATINA HOLDING S.A., jej polityką finansową oraz nadzoruje spółki zależne prowadzące zarówno działalność budowlaną, inwestycyjną związaną z wynajmowaniem powierzchni biurowo-usługowych oraz generalnego wykonawstwa. Sytuacja finansowa CAVATINA HOLDING S.A. jest ściśle związana z sytuacją całej Grupy, ponieważ polityka finansowa oraz zarządzanie ryzykiem realizowane jest na poziomie skonsolidowanym.

W Grupie Kapitałowej CAVATINA HOLDING S.A. w ramach poszczególnych struktur organizacyjnych Spółki, zarówno przez Zarząd, jak i kadrę zarządzającą sprawowana jest kontrola wewnętrzna, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem. Wszystkie jednostki w okresie sprawozdawczym realizowały swoje zadania w sposób zapewniający właściwe bezpieczeństwo dla działalności Spółki.

Nadzór nad zgodnością z prawem (compliance) i dostosowywanie działania Spółki do wymogów i zapowiadanych zmian prawnych prowadzony jest w Spółce m.in. przez Dział Corporate Governance. System funkcjonuje w oparciu o ogólne zasady formalne i prawne.

CAVATINA HOLDING S.A. posiada politykę wyboru firmy audytorskiej oraz świadczenia usług dodatkowych przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych, podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz członka sieci firmy audytorskiej. Rada Nadzorcza oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego CAVATINA HOLDING S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej CAVATINA HOLDING S.A. za 2023 rok został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.

Rada Nadzorcza oświadcza również, że w Spółce przestrzegane są obowiązujące przepisy związane z wyborem i rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji, a firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełnili warunki do sporządzenia niezależnego i bezstronnego sprawozdania z badania sprawozdania finansowego CAVATINA HOLDING S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej CAVATINA HOLDING S.A. W opinii Rady Nadzorczej systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance funkcjonują prawidłowo, są skuteczne i adekwatne do skali i rodzaju prowadzonej działalności oraz realizowane w sposób zgodny z obowiązującym prawem.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje funkcjonujące w Spółce oraz Grupie Kapitałowej system kontroli wewnętrznej, system zarządzania ryzykiem oraz system compliance.

III. Ocena Rady Nadzorczej w zakresie zgodności sprawozdania z działalnością CAVATINA HOLDING S.A. oraz rocznego sprawozdania finansowego z księgami, dokumentami i stanem faktycznym

Za skuteczne funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w odniesieniu do prac związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Wewnętrznie w Spółce na bieżąco prowadzona jest minimalizacja ryzyka błędów merytorycznych poprzez analizę wyników i raportów okresowych na kolejnych etapach sporządzania dokumentów i sprawozdań. Wyniki finansowe Spółki CAVATINA HOLDING S.A. w 2023 roku były na bieżąco monitorowane w trakcie roku obrotowego zarówno przez Zarząd, jak i Radę Nadzorczą.

Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania z działalności zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki zobowiązani są również do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie z działalności wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Zarówno Członkowie Rady Nadzorczej, jak i Członkowie Komitetu Audytu Spółki CAVATINA HOLDING S.A. na bieżąco monitorowali i analizowali cały przebieg sprawozdawczości finansowej i skuteczności stosowania procedur kontrolnych podczas przygotowania przez Zarząd kompletu dokumentacji finansowej.

Rada Nadzorcza CAVATINA HOLDING S.A. oświadcza, że w zakresie swoich kompetencji nadzorowała proces sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki za pierwsze półrocze 2023 roku, jak i za cały rok obrotowy 2023.

W oparciu o wykonane czynności, uzyskane informacje, przeprowadzone badanie oraz o sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta Rada Nadzorcza CAVATINA HOLDING S.A. podjęła w dniu 30 kwietnia 2024 roku uchwałę w sprawie oceny sprawozdania z działalności Spółki CAVATINA HOLDING S.A. oraz grupy kapitałowej CAVATINA HOLDING S.A. za 2023 rok oraz sprawozdania finansowego Spółki CAVATINA HOLDING S.A. oraz grupy kapitałowej CAVATINA HOLDING S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym. Rada Nadzorcza uznała, że oceniane dokumenty rzetelnie przedstawiają wyniki działalności gospodarczej Spółki i jej sytuację majątkową.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy ich zatwierdzenie.

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A.
za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku**

W sprawozdaniu z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 Spółki CAVATINA HOLDING S.A. niezależny biegły rewident przedstawił opinię, że badane sprawozdanie przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki CAVATINA HOLDING S.A. na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości. Ponadto wskazał, że badane sprawozdanie jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej Statutem, nadto, że zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości”).

W sprawozdaniu z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku grupy kapitałowej CAVATINA HOLDING S.A. niezależny biegły rewident przedstawił opinię, że badane sprawozdanie przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest CAVATINA HOLDING S.A. oraz skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych Grupy. Ponadto stwierdził, że badane sprawozdanie jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz Statutem Jednostki dominującej.

Niniejsza opinia jest oparta m.in. na sprawozdaniu dodatkowym dla Komitetu Audytu, które zostało wydane przez biegłego rewidenta w dniu 30 kwietnia 2024 roku.

Zarząd Spółki CAVATINA HOLDING S.A. oświadczył, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej CAVATINA HOLDING S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki CAVATINA HOLDING S.A. za rok 2023 zawiera wszystkie ujawnienia niezbędne do rzetelnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych Grupy oraz Spółki zgodnie z MSSF przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej.

Rada Nadzorcza CAVATINA HOLDING S.A. po zapoznaniu się z przedłożonymi przez Zarząd dokumentami, czyli:

1. Jednostkowym sprawozdaniem finansowym CAVATINA HOLDING S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, obejmującym:
 - 1.1. sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności CAVATINA HOLDING S.A. w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2023 roku,

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A.
za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku**

- 1.2.sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2023 roku wykazujące zysk netto oraz całkowity dochód w kwocie 98.829.815,65 złotych (słownie: dziewięćdziesiąt osiem milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy osiemset piętnaście złotych sześćdziesiąt pięć groszy),
 - 1.3.sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku, zamykające się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 2.142.330.310,86 złotych (słownie: dwa miliardy sto czterdzieści dwa miliony trzysta trzydzieści tysięcy trzysta dziesięć złotych osiemdziesiąt sześć groszy),
 - 1.4.sprawozdanie z przyływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2023 roku o kwotę 5.334.810,94 złotych (słownie: pięć milionów trzysta trzydzieści cztery tysiące osiemset dziesięć złotych dziewięćdziesiąt cztery grosze),
 - 1.5.sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2023 roku o kwotę 98.829.815,65 złotych (słownie: dziewięćdziesiąt osiem milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy osiemset piętnaście złotych sześćdziesiąt pięć groszy),
 - 1.6.informację dodatkową o przyjętych zasadach (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające.
2. Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej CAVATINA HOLDING S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku, obejmującym:
- 2.1.sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CAVATINA HOLDING S.A. w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2023 roku,
 - 2.2.sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2023 roku wykazujące zysk netto w kwocie 90.501.071,48 złotych (słownie: dziewięćdziesiąt pięćset jeden tysięcy siedemdziesiąt jeden złotych czterdzieści osiem groszy), oraz całkowity dochód w kwocie 90.561.702,92 złote (słownie: dziewięćdziesiąt milionów pięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy siedemset dwa złote dziewięćdziesiąt dwa grosze),
 - 2.3.sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku, zamykające się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 3.133.926.895,51 złotych (słownie: trzy miliardy sto trzydzieści trzy miliony dziewięćset dwadzieścia sześć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt pięć złotych pięćdziesiąt jeden groszy),
 - 2.4.sprawozdanie z przyływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2023 roku o

- kwotę 15.338.465,11 złotych (słownie: piętnaście milionów trzysta trzydzieści osiem tysięcy czterysta sześćdziesiąt pięć złotych jedenaście groszy),
- 2.5.sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2023 roku o kwotę 90.561.702,92 złotych (słownie: dziewięćdziesiąt milionów pięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy siedemset dwa złote dziewięćdziesiąt dwa grosze),
- 2.6.informację dodatkową o przyjętych zasadach (polityki) rachunkowości oraz noty objaśniające.
3. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki CAVATINA HOLDING S.A. za rok 2023 i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej CAVATINA HOLDING S.A. za rok 2023 z dnia 30 kwietnia 2024 roku, dokonała pozytywnej oceny ww. dokumentów w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami Spółki, jak i ze stanem faktycznym.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza CAVATINA HOLDING S.A. postanawia przedłożyć niniejszą ocenę Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy CAVATINA HOLDING S.A. oraz rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy CAVATINA HOLDING S.A. ich zatwierdzenie.

IV. Ocena wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto CAVATINA HOLDING S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Rada Nadzorcza w oparciu o przeprowadzone badanie oraz sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta podjęła uchwałę pozytywnie opiniującą rekomendację Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2023, który wynosi 98.829.815,65 złotych (słownie: dziewięćdziesiąt osiem milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy osiemset piętnaście złotych 65/100) w całości na zasilenie kapitału zapasowego CAVATINA HOLDING S.A.

Stosownie do postanowień zasady 4.14 zbioru ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych GPW 2021” Zarząd swoją rekomendację uzasadnia potrzebami inwestycyjnymi Emitenta, w szczególności związanymi z rozwojem własnego portfela projektów.

W ocenie Zarządu, przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy przyniesie akcjonariuszom wymierne korzyści w przyszłości.

V. Ocena sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych oraz ładu korporacyjnego przez CAVATINA HOLDING S.A.

1. Wypełnienie obowiązków informacyjnych

Rada Nadzorcza CAVATINA HOLDING S.A. stosownie do Zasady 2.11.4 Dobrych Praktyk 2021 dokonała oceny wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych w roku 2023.

Na podstawie informacji uzyskanych od Spółki oraz po weryfikacji opublikowanych raportów, Rada Nadzorcza CAVATINA HOLDING S.A. nie stwierdziła naruszeń treści lub terminów publikacji wymaganych przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”) ani też Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („Rozporządzenie MAR”).

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka CAVATINA HOLDING S.A. publikowała raporty w sposób rzetelny i wyczerpujący informując akcjonariuszy o wszystkich istotnych zdarzeniach dotyczących Spółki. W 2023 roku Spółka opublikowała 39 raportów bieżących oraz 5 raportów okresowych.

2. Stosowanie ładu korporacyjnego

W okresie sprawozdawczym podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, przyjętym uchwałą Nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 r., które weszły w życie w dniu 1 lipca 2021r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem Zarządu Spółki dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego. Z zastrzeżeniem przyjętych i podanych przez Spółkę odstępstw od stosowania zasad ładu korporacyjnego, Rada Nadzorcza nie stwierdza naruszeń w stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę.

Dodatkowo Rada Nadzorcza przeprowadziła weryfikację wybranych zasad, do których stosowania zobowiązała się Spółka z informacjami znajdującymi się na stronie internetowej Spółki i w tym zakresie nie stwierdziła rozbieżności.

Podsumowując Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy, Rozporządzeniu, Rozporządzeniu MAR oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych a także Dobrych Praktykach 2021.

VI. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A.

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej posiadają wyższe wykształcenie, doświadczenie biznesowe oraz wiedzę ekspercką popartą wieloletnią praktyką zawodową z zakresu m.in. ekonomii, finansów, budownictwa oraz zarządzania, które razem zapewniają należyte i skuteczne sprawowanie obowiązków nadzorczych i powierzonych im zadań.

W skład Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A. wchodzi dwóch mężczyzn i trzy kobiety. Skład Rady Nadzorczej według kryterium wieku prezentował się w 2023 roku następująco:

1. poniżej 30 lat: 0,
2. 30 – 50 lat: 4,
3. powyżej 50 lat: 1.

W skład Zarządu CAVATINA HOLDING S.A. wchodzi trzech mężczyzn i zero kobiet.

Skład Zarządu według kryterium wieku prezentował się w 2023 roku następująco:

1. poniżej 30 lat: 0,
2. 30 – 50 lat: 3,
3. powyżej 50 lat: 0.

VII. Ocena zasadności wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.

Rada Nadzorcza przeprowadziła ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki dotyczącej działalności charytatywnej i sponsoringowej.

Grupa CAVATINA HOLDING S.A. nie posiada sformalizowanej polityki zaangażowania społecznego (do której odnosi się Ustawa o rachunkowości), która opisywałaby podejście Spółki do działalności społecznej (CSR) i sponsoringowej.

W 2023 roku Spółka CAVATINA HOLDING S.A. zaangażowała się w różnorodne kulturalne działalności m.in. wspierając Fundację „Fiducia” z siedzibą w Bielsku - Białej.

Łączna suma wydatków poniesionych w roku obrotowym 2023 na sponsoring i wspieranie lokalnych inicjatyw kulturalnych wyniosła 5.500.000,00 złotych.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia poniesienie wymienionych wyżej wydatków i uznaje je za zasadne oraz adekwatne do skali działalności Spółki.

VIII. Podsumowanie, w tym samoocena Członków Rady Nadzorczej

W 2023 roku Rada Nadzorcza CAVATINA HOLDING S.A.:

- wydała ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki oraz grupy kapitałowej CAVATINA HOLDING S.A. za rok 2022;
- oceniła wniosek Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2022;
- zatwierdziła sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2022 roku;
- przyjęła sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2022;
- zaopiniowała ustalony przez Zarząd porządek obrad oraz projekty uchwał wnoszonych przez Zarząd do porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- dokonała zmiany firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego na lata 2023 - 2024;
- udzieliła zgody na emisję obligacji;
- udzieliła zgody na dokonanie darowizny na rzecz Fundacji „Fiducia”.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza CAVATINA HOLDING S.A. nie skorzystała z możliwości oddelegowania jej członka do pełnienia określonych czynności nadzorczych. Obrady odbywały się na posiedzeniach organizowanych w siedzibie spółki lub podejmowano rozstrzygnięcia w trybie pisemnym oraz wykorzystując środki komunikacji elektronicznej.

Rada Nadzorcza CAVATINA HOLDING S.A. ocenia pozytywnie sposób komunikacji z Zarządem Spółki i nie wnosi zastrzeżeń do sposobu udzielania jej żądanych informacji.

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej CAVATINA HOLDING S.A.
za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku**

W trakcie odbytych w 2023 roku posiedzeń, Rada Nadzorcza Spółki monitorowała i omawiała szczegółowo kluczowe obszary ryzyka.

Rada Nadzorcza Spółki nie stwierdziła w okresie sprawozdawczym działań podjętych bez uzyskania jej zgody stosownie do art. 17 Statutu CAVATINA HOLDING S.A.

W ocenie Rady Nadzorczej czynności, do których była ona zobowiązana w 2023 roku wykonane zostały w sposób prawidłowy, terminowy i z należytą dbałością. Członkowie Rady Nadzorczej pełnili swoje obowiązki w sposób uczciwy i rzetelny mając na względzie dbałość o interes i pozycję Spółki oraz jej Interesariuszy.

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej dokładali należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków wykorzystując swoją wiedzę, kwalifikacje i umiejętności. Wszyscy członkowie brali czynny udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej, jak i w głosowaniach nad uchwałami podjętymi w trybie bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

W opinii Rady Nadzorczej, wszyscy członkowie Rady mają dobre zrozumienie ryzyka związanego z działalnością Spółki. Podczas posiedzeń Rady Nadzorczej prezentowali różnorodne punkty widzenia i poglądy na funkcjonowanie Spółki w poszczególnych jej zakresach działalności dyskutując wspólnie nad najlepszymi opcjami.

Zgodnie z przepisami Statutu Spółki Rada Nadzorcza w 2023 roku odbywała posiedzenia regularnie raz na kwartał. Zarząd Spółki zapewniał środki techniczne i organizacyjne umożliwiające Radzie Nadzorczej prawidłowe wykonywanie jej zadań i odbywanie posiedzeń.

W opinii Rady Nadzorczej Przewodniczący Rady Nadzorczej prawidłowo sprawował swoją funkcję poprzez sprawne prowadzenie posiedzeń oraz odpowiedni poziom zaangażowania.

Rada Nadzorcza potwierdza, że skład liczebny Rady jest wystarczający i adekwatny do charakteru i skali działalności prowadzonej przez Spółkę.

W ocenie Rady Nadzorczej Członkowie Rady poświęcali należytą ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków. Rada Nadzorcza aktywnie współpracowała z Komitetem Audytu.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy absolutorium wszystkim członkom Rady Nadzorczej, którzy pełnili swoje funkcje w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2023 roku.

Dokument został podpisany kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Michał Dziuda - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Filip Dziuda - Członek Rady Nadzorczej

Paulina Kulejewska - Członek Rady Nadzorczej

Agnieszka Netter - Członek Rady Nadzorczej

Anna Duszańska - Członek Rady Nadzorczej

