

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

UZASADNIAJĄCE PRZENIESIENIE SIEDZIBY RESBUD SE  
Z DNIA 5 LIPCA 2022 R.

Niniejsze sprawozdanie Zarządu Spółki RESBUD SE, spółki zarejestrowanej pod numerem rejestracyjnym 14617750, z siedzibą w Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Järvevana tee 9-40, 11314, Estonia („Spółka”) zostało przygotowane na podstawie art. 8 ust. 3 Rozporządzenia Rady (WE) nr 2157/2001 w sprawie Statutu Spółki Europejskiej (Dz. Urz. UE. Nr 294, str. 1), („Rozporządzenie SE”) i ma na celu uzasadnienie przeniesienia siedziby Spółki z Republiki Estonii do Rzeczypospolitej Polskiej („Przeniesienie”).

### SPIS TREŚCI:

1. Aspekty prawne i ekonomiczne Przeniesienia;
2. Konsekwencje Przeniesienia dla akcjonariuszy, wierzycieli i pracowników Spółki;

#### Ad. 1. ASPEKTY PRAWNE I EKONOMICZNE PRZENIESIENIA

##### 1. Zagadnienia prawne

Stosownie do art. 8 Rozporządzenia SE, siedziba statutowa Spółki Europejskiej może zostać przeniesiona do innego Państwa Członkowskiego zgodnie z postanowieniami tego artykułu, a przeniesienie nie wiąże się z likwidacją Spółki Europejskiej, ani z utworzeniem nowej osoby prawnej.

W wyniku procedury Przeniesienia Spółka zachowa ciągłość prawną oraz zachowa formę prawną Spółki Europejskiej, co oznacza, że Spółka będzie kontynuowała swoją działalność w dotychczasowym zakresie. Do funkcjonowania Spółki nadal będą miały zastosowanie dotychczasowe przepisy Rozporządzenia SE, a w zakresie nie uregulowanym w Rozporządzeniu SE zastosowanie do funkcjonowania Spółki będą miały przepisy prawa Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z treścią Planu Przeniesienia zmianie ulegnie

## THE MANAGEMENT BOARD'S REPORT

JUSTIFYING TRANSFER OF REGISTERED OFFICE OF  
RESBUD SE  
FROM JULY 5, 2022

This report of Management Board of RESBUD SE, a company registered under registration number 14617750, with its registered office in Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Järvevana tee 9-40, 11314, Estonia (the "Company") was prepared pursuant to Art. 8 sec. 3 of Council Regulation (EC) No. 2157/2001 on the Statute of a European Company (Journal of Laws of the European Union No. 294, p. 1) (the "SE Regulation") and is intended to justify the transfer of the Company's registered office from the Republic of Estonia to the Republic of Poland (the "Transfer").

### CONTENTS:

1. Legal and economic aspects of the Transfer;
2. Consequences of the Transfer for the shareholders, creditors and employees of the Company;

#### Ad. 1. LEGAL AND ECONOMIC ASPECTS OF THE TRANSFER

##### 1. Legal aspects

Pursuant to Art. 8 of SE Regulation, the registered office of a European Company may be transferred to another Member State in accordance with the provisions of this article, and the transfer does not entail the liquidation of the European Company or the creation of a new legal entity.

As a result of the Transfer procedure, the Company will maintain legal continuity and will retain the legal form of a European Company, which means that the Company will continue its activities in the current scope. The existing provisions of the SE Regulation will still apply to the functioning of the Company, in the scope not regulated in the SE Regulation, the provisions of the law of the Republic of Poland will apply to the operation of the Company.

Pursuant to the content of the Transfer Draft Terms,

również Statut Spółki, w związku z czym Spółkę jej akcjonariuszy oraz jej organy będą obowiązywały nowe regulacje Statutowe.

W wyniku procedury Przeniesienia nie dojdzie do żadnych zmian w zakresie notowania akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

## **2. Zagadnienia ekonomiczne**

Przeniesienie siedziby Spółki do Rzeczypospolitej Polskiej jest uzasadnione przede wszystkim koniecznością zapewnienia Spółce sprawnego wypełniania obowiązków informacyjnych ciążyących na spółkach publicznych.

Spółka zamierza kontynuować działalność w dotychczasowym zakresie z wykorzystaniem potencjału spółek zależnych, które mają siedziby w Polsce.

Jednocześnie, w ocenie Zarządu, w obecnej sytuacji politycznej przeniesienie siedziby pozwoli Spółce na niezakłócone funkcjonowanie oraz szerszy dostęp do rynków krajów Unii Europejskiej.

### **Ad. 2. KONSEKWENCJE PRZENIESIENIA DLA AKCJONARIUSZY, WIERZYCIELI I PRACOWNIKÓW**

#### **1. Konsekwencje Przeniesienia dla Akcjonariuszy**

Przeniesienie statutowej siedziby Spółki do Polski w ocenie Zarządu nie wpłynie w istotny na sytuację akcjonariuszy Spółki.

Przeniesienie statutowej siedziby Spółki wiązać się będzie ze zmianą Statutu Spółki a ponadto Spółka będzie podlegała w zakresie nie uregulowanym w Rozporządzeniu SE przepisom prawa Rzeczypospolitej Polskiej.

Zmiana statutowej siedziby Spółki nie wpłynie na ogólną liczbę akcji w spółce oraz ogólną liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu.

#### **2. Konsekwencje Przeniesienia dla Wierzyteli**

Zarząd Spółki wskazuje, że w jego ocenie Przeniesienie

the Company's Articles of Association will also be amended, therefore the Company, its shareholders and its bodies will be bound by the new Articles of Association.

As a result of the Transfer procedure, there will be no changes in the listing of the Company's shares on the regulated market operated by the Warsaw Stock Exchange S.A. in Warsaw.

## **2. Economic aspects**

The transfer of the Company's registered office to the Republic of Poland is justified primarily by the need to ensure that the Company efficiently fulfills the information obligations incumbent on public companies.

The Company intends to continue its activities in the current scope, using the potential of its subsidiaries, which are based in Poland.

At the same time, in the opinion of the Management Board, in the current political situation the relocation of the registered office will allow the Company to operate smoothly and to have wider access to the markets of the European Union countries.

### **Ad 2. CONSEQUENCES OF THE TRANSFER FOR SHAREHOLDERS, CREDITORS AND EMPLOYEES**

#### **1. Consequences of the Transfer for Shareholders.**

In the opinion of the Management Board, the transfer of the Company's registered office to Poland will not significantly affect the situation of the Company's shareholders.

The transfer of the registered office of the Company will be connected with an amendment to the Articles of Association of the Company and the Company will be subject to the provisions of the law of the Republic of Poland in the scope not regulated in the SE Regulation.

The change of the registered office of the Company will not affect the total number of shares in the Company and the total number of votes at the General Meeting.

#### **2. Consequences of the Transfer for Creditors**

The Management Board of the Company indicates

nie będzie miało wpływu na sytuację wierzycieli. Procedura Przeniesienia bowiem nie będzie miała wpływu na treść wiążących Spółkę stosunków prawnych oraz na stan majątku Spółki.

### **3. Konsekwencje Przeniesienia dla Pracowników**

W ocenie Zarządu Przeniesienie nie będzie miało wpływu na sytuację pracowników Spółki. Na dzień sporządzenia Planu Przeniesienia i niniejszego Raportu Spółka zatrudnia 1 pracownika w oddziale Spółki w Polsce. Przeniesienie siedziby Spółki nie wpłynie na zmianę sytuacji prawnej pracownika.

that, in Management Board's opinion, the Transfer will not have any impact on the situation of creditors. The Transfer procedure will not affect the content of the legal relations binding the Company and the condition of the Company's assets.

### **Consequences of the Transfer for employees**

In the opinion of the Management Board, the Transfer will not affect the situation of the Company's employees. As at the date of the Transfer Draft Terms and this Report the Company employs 1 employee in the Company's branch in Poland. The transfer of the registered office of the Company will not change the legal situation of the employee.

**Tallinn, 5 lipca 2022 r./ Tallinn, July 5, 2022**

**W imieniu Spółki/On behalf of Company:**

---

**Name: Krzysztof Długosz**

**Function: President of Management Board**

**Date:**

---

**Name: Joanna Dyja**

**Function: Member of Management Board**

**Date:**