

**Protokół**  
**z posiedzenia Rady Nadzorczej**  
**Spółki IZOBLOK S.A. z siedzibą w**  
**Chorzowie (dalej: „Spółka”),**  
**zwołanego na dzień 26.08.2022 r.,**  
**odbywającego się przy pomocy środków**  
**porozumiewania się na odległość,**  
**kontynuowanego w dniu 31.08.2022 po**  
**przerwie**

**Punkt 1 – Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej.**

Na niniejszym posiedzeniu (dalej: „Posiedzenie”) obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, tj.

1. Pan Rafał Olesiński (Przewodniczący Rady Nadzorczej),
2. Pani Marie Danielsson (Wice–przewodniczący Rady Nadzorczej),
3. Pan Marcin Chruszczyński,
4. Pan Bartłomiej Medaj,
5. Pan Jakub Menc oraz
6. Pan Jonas Siljeskär.

Obecni są także:

- Zarząd Spółki w osobie Pana Przemysława Skrzydlaka, Prezesa Zarządu,
- Pan Jarosław Sygidus, Dyrektor Finansowy Spółki oraz Dyrektor Finansowy Grupy Kapitałowej IZOBLOK;

zaproszeni przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W posiedzeniu bierze udział również Pani Anna Czornik zaproszona przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Pana Rafała Olesińskiego, w celu sporządzenia protokołu z niniejszego posiedzenia.

Posiedzenie zgodnie z § 8 Regulaminu Rady Nadzorczej odbywa się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość tj. w formie telekonferencji. Wszystkie ww. osoby biorą udział w posiedzeniu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Posiedzenie Rady Nadzorczej otworzył Przewodniczący Rady Nadzorczej, Pan Rafał Olesiński i będzie mu przewodniczył.

**Minutes**  
**of the Supervisory Board’s meeting of**  
**IZOBLOK S.A. with its registered office in**  
**Chorzów (hereinafter: “the Company”),**  
**convened for 26.08.2022,**  
**held by means of direct remote**  
**communication continued on 31.08.2022**  
**after a break**

**Item 1 – Opening of the Supervisory Board meeting.**

All members of the Supervisory Board are present at this meeting (hereinafter: “Meeting”), i.e.

1. Mr. Rafał Olesiński (Chairman of the Supervisory Board),
2. Mrs. Marie Danielsson (Vice–Chairman of the Supervisory Board),
3. Mr. Marcin Chruszczyński,
4. Mr. Bartłomiej Medaj,
5. Mr. Jakub Menc and
6. Mr. Jonas Siljeskär.

Present are also:

- the Company’s Management Board in the person of Mr. Przemysław Skrzydlak, the President of the Management Board,
- Mr. Jarosław Sygidus, CFO and Group CFO of IZOBLOK Capital Group;

invited by the Chairman of the Supervisory Board.

The meeting is also attended by Ms. Anna Czornik invited by the Chairman of the Supervisory Board, Mr. Rafał Olesiński, for the purpose of taking minutes of this meeting.

The meeting in accordance with § 8 of the Regulations of the Supervisory Board shall be held using means of direct communication at a distance, i.e. by teleconference. All of the aforementioned persons participate in the Meeting by means of direct remote communication.

The meeting of the Supervisory Board was opened by Chairman of the Supervisory Board, Mr. Rafał Olesiński and will be chaired by him.

Przewodniczący stwierdza, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali prawidłowo zawiadomieni o terminie posiedzenia, a w posiedzeniu bierze udział co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej wobec czego Przewodniczący stwierdził prawomocność posiedzenia i jego zdolność do podejmowania wiążących uchwał.

Przewodniczący zaproponował następujący porządek obrad:

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej.
2. Zapoznanie się z dokumentami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r.
3. Podjęcie uchwały w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.
4. Podjęcie uchwały w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.
5. Podjęcie uchwały w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.
6. Podjęcie uchwały w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.
7. Podjęcie uchwały w sprawie złożenia przez Radę Nadzorczą oświadczenia o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1.05.2021 r. do 30.04.2022 r. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 1.05.2021 r. do 30.04.2022 r. zgodnie z przepisami.
8. Podjęcie uchwały w sprawie złożenia przez Radę Nadzorczą oświadczenia o

The Chairman stated that all members of the Supervisory Board had been duly notified of the date of the meeting and at least half of the members of the Supervisory Board are present, so the Chairman declared the meeting legitimate and capable of adopting binding resolutions.

The Chairman proposed the following agenda:

1. The opening of the Supervisory Board Meeting.
2. Review of the financial documents of the Company and of the IZOBLOK Capital Group for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022.
3. Adoption of a resolution on the evaluation of the Management Board's report on the Company's activities for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022 in terms of compliance with books, documents and facts.
4. Adoption of a resolution on the evaluation of the Company's financial statements for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022 in terms of compliance with books, documents and facts.
5. Adoption of a resolution on the evaluation of the Management Board's report on the activities of the IZOBLOK Capital Group for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022 in terms of compliance with books, documents and facts.
6. Adoption of a resolution on the evaluation of the consolidated financial statements of the IZOBLOK Capital Group for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022 in terms of compliance with books, documents and facts.
7. Adoption of a resolution on the Supervisory Board's submission of a statement on the selection of an audit firm to audit the Company's annual financial statements for the period from 1.05.2021 to 30.04.2022 and the IZOBLOK Capital Group's annual consolidated financial statements for the period from 1.05.2021 to 30.04.2022 in accordance with the provisions of law.
8. Adoption of a resolution on the Supervisory Board's submission of a

przestrzeganiu przepisów dotyczących powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu oraz wykonywania przez Komitet Audytu zadań przewidzianych w przepisach.

9. Podjęcie uchwały w sprawie oceny zasadności wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty.
10. Zapoznanie się z treścią sprawozdania Zarządu dot. oceny skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021.
11. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia treści sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za okres od dnia 01.05.2021 r. do dnia 30.04.2022 r. zawierającego w szczególności ocenę Spółki, o których mowa w zasadzie 2.11 (2.11.1 – 2.11.4) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021.
12. Podjęcie ew. innych niż wymienione w pkt 2. – 11. uchwał lub czynności związanych z zakończeniem roku obrotowego trwającego od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r., w szczególności związanych z obowiązkiem złożenia raportu rocznego i skonsolidowanego raportu rocznego.
13. Omówienie kwestii dotyczących finansowania Grupy Kapitałowej IZOBLOK, w tym spółki zależnej i ewentualne podjęcie uchwały w przedmiocie rekomendacji dla Zarządu.
14. Wolne wnioski.
15. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.

Porządek obrad przyjęto jednogłośnie.

Protokołowanie przebiegu posiedzenia powierzono Pani Annie Czornik.

statement on compliance with the regulations on the appointment, composition and functioning of the Audit Committee and the Audit Committee's performance of the tasks arising from the provisions of law.

9. Adoption of a resolution on assessing the justification of the Management Board's proposal on the method of covering the loss.
10. Review of the Management Board's report on the assessment of the effectiveness of systems and functions referred to in Rule 3.1. of the Best Practice for GPW listed Companies 2021.
11. Adoption of a resolution on approving the contents of the report on the activities of the Supervisory Board for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022, including the Company's assessments referred to in Rule 2.11 (2.11.1. – 2.11.4.) of the Best Practice for GPW listed Companies 2021.
12. Adoption of eventual resolutions or actions other than those listed in items 2. – 11. related to the end of the business year running from 01.05.2021 to 30.04.2022, in particular, related to the obligation to file the annual report and the consolidated annual report.
13. Discussion on issues concerning the financing of the IZOBLOK Capital Group, including the subsidiary company and potential resolution regarding recommendation for the Management Board.
14. Free motions.
15. The closing of the Supervisory Board Meeting.

The agenda was approved unanimously.

The taking of minutes of the meeting was entrusted to Ms. Anna Czornik.

Przewodniczący wskazał, że w związku z opóźnieniem w przygotowaniu raportu rocznego po stronie Spółki z uwagi na niezakończenie prac związanych z badaniem sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta, zasadne jest zarządzenie przerwy w obradach niniejszego posiedzenia Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A. z siedzibą w Chorzowie i zwrócił się do wszystkich obecnych, w szczególności do członków Rady Nadzorczej, z propozycją kontynuowania posiedzenia Rady Nadzorczej dnia 31.08.2022 r. od godz. 15:30, za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, zgodnie z pierwotną treścią zaproszenia na posiedzenie. Członkowie Rady Nadzorczej nie sprzeciwili się temu wnioskowi.

Przewodniczący streścił krótko status przygotowania dokumentów dotyczących raportu rocznego przez Spółkę oraz rozmów prowadzonych na bieżąco z audytorem. Wyświetlił także listę dokumentów, które zostały przesłane do Rady Nadzorczej lub które zostaną przesłane w najbliższym czasie, w tym:

1. Sprawozdanie Zarządu IZOBLOK S.A. z oceny skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji wskazanych w zasadach 3.1 oraz 3.8 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 – które zostało przesłane do Członków Rady Nadzorczej bezpośrednio po niniejszym posiedzeniu 26.08.2022;
2. Uchwała Zarządu wraz z wnioskiem dot. pokrycia straty za rok 2021/2022 – która została przesłana do Członków Rady Nadzorczej bezpośrednio po niniejszym posiedzeniu 26.08.2022;
3. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej 2021/22 – którego projekt został przesłany w dniu 25.08.2022 r.;
4. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu 2021/22 – którego zatwierdzony, ale formalnie niepodpisany jeszcze projekt został przesłany bezpośrednio po niniejszym posiedzeniu 26.08.2022;

The Chairman, indicated that in view of the delay in the preparation of the annual report on the part of the Company due to the non-completion of the work related to the audit of the financial statements by the auditor, it is reasonable to order a break in the session of this meeting of the Supervisory Board of IZOBLOK S.A., based in Chorzow, and addressed all those present, in particular the members of the Supervisory Board, with a proposal to continue the meeting of the Supervisory Board on 31.08.2022 from 3:30 p.m., by means of direct remote communication, in accordance with the original content of the invitation to the meeting. The members of the Supervisory Board did not object to this proposal.

The Chairman briefly summarized the status of the Company's preparation of documents for the annual report and the ongoing discussions with the auditor. He also displayed a list of documents that have been sent to the Supervisory Board or that will be sent in the near future, including:

1. Report of the Management Board of IZOBLOK S.A. on the evaluation of the effectiveness of the functioning of the systems and functions indicated in rules 3.1 and 3.8 of the Good Practices of Companies Listed on the WSE 2021 – which was sent to the Members of the Supervisory Board immediately after this meeting 26.08.2022;
2. Resolution of the Management Board with a proposal to cover the loss for 2021/2022 – which was sent to the Members of the Supervisory Board by the Chairman immediately after this meeting 26.08.2022;
3. Report on the Activities of the Supervisory Board 2021/22 – a draft of which was sent on 25.08.2022;
4. Activity Report of the Audit Committee of IZOBLOK S.A. 2021/22 – whose approved but formally unsigned draft was sent immediately after this meeting 26.08.2022;

- |  |   |
|--|---|
| <p>5. Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe 2021/22 – którego projekt został przesłany w dniu 24.08.2022 r.</p>   | <p>5. Individual Financial Statement 2021/22 – the draft of which was sent on 24.08.2022.</p>   |
| <p>6. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej 2021/22 – którego projekt został przesłany w dniu 24.08.2022 r.</p>                    | <p>6. Consolidated Group Financial Statement 2021/22 – the draft of which was sent on 24.08.2022.</p>   |
| <p>7. Sprawozdanie biegłego z badania sprawozdań finansowych – które zostało przesłane przed wznowionym posiedzeniem w dniu 31.08.2022 r.</p>        | <p>7. auditor's report on the financial statements – which was sent before the resumption of the meeting on 31.08.2022.</p>   |
| <p>8. Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności 2021/22 – które zostało przesłane przed wznowionym posiedzeniem w dniu 31.08.2022 r.</p>            | <p>8. Report of the Management Board of the Company on the Company's activities of 2021/22 – which was sent before the resumption of the meeting on 31.08.2022.</p> |
| <p>9. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK 2021/22 – które zostało przesłane przed wznowionym posiedzeniem w dniu 31.08.2022 r.</p> | <p>9. IZOBLOK Group Activity Report 2021/22 – which was sent before the resumption of the meeting on 31.08.2022.</p>  |

Na pytanie Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pan Jakub Menc potwierdził swoje powiązania z akcjonariuszem Górska Park sp. z o.o.

When asked by the Chairman of the Supervisory Board, Mr. Jakub Menc confirmed his connections to the shareholder Górska Park sp. z o.o.

Pan Jarosław Sygidus na pytanie Przewodniczącego Rady Nadzorczej wskazał, że do tego momentu nie pojawiły się zmiany dotyczące wyniku Spółki, tj. audytor nie przedstawił uwag do wyniku Spółki. W tej chwili badanie audytora skupia się na części opisowej. Pan Jarosław Sygidus przewiduje, że finalna wersja sprawozdań finansowych Spółki będzie mogła być przygotowana w poniedziałek (29.08) lub wtorek (30.08).

Mr. Jarosław Sygidus, in response to a question from the Chairman of the Supervisory Board, pointed out that up to this point there have been no changes to the Company's result, i.e. the auditor has not commented on the Company's result. At the moment, the auditor's examination is focusing on the narrative part. Mr. Jarosław Sygidus expects that the final version of the Company's financial statements can be prepared on Monday (29.08) or Tuesday (30.08).

Przewodniczący Rady Nadzorczej wskazał, że dla Rady Nadzorczej istotne jest otrzymanie kompletu dokumentów finansowych przed dniem ich publikacji, w tym Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz opinii biegłego rewidenta. Pan Jarosław Sygidus potwierdził, że jest możliwe, aby dokumenty były gotowe do 30.08.

The Chairman of the Supervisory Board indicated that it is important for the Supervisory Board to receive the complete financial documents before the publication date, including the Management Board's Report on the Company's activities of 2021/22 and the auditor's opinion. Mr. Jarosław Sygidus confirmed that it is possible for the documents to be ready by 30.08.

W tym miejscu Przewodniczący Rady Nadzorczej zapytał jak została rozwiązana kwestia dyskusji nt. kontynuacji działalności Spółki („going concern”).

At this point, the Chairman of the Supervisory Board asked how the issue of the Company's going concern discussion was resolved.

Pan Jarosław Sygidus wskazał, że dyskusja z audytorem skupiała się dwóch ryzykach dot. płynności:

1. kwestia limitu kredytowego, która została rozwiązana poprzez przedłużenie w ostatnich dniach przez bank Santander limitu kredytowego na następne 12 miesięcy (wcześniejszy limit kredytowy obowiązywał do końca października 2022);
2. kwestia nowej emisji akcji, która ma być rozwiązana poprzez przedstawienie opinii doradcy prawnego (opinia w trakcie przygotowania).

Na ten moment brak jest informacji o ewentualnych dalszych pytaniach audytora.

Przewodniczący Rady Nadzorczej poprosił Pana Jarosława Sygidusa o zapytanie audytora kiedy możliwe jest zakończenie prac nad sprawozdaniami finansowymi.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zgodził się z prośbą Pana Jakuba Menca o nie nakładanie presji na audytora, wskazując jedynie potrzebę uzyskania informacji o statusie przez samą Spółkę, tj. Pana Jarosława Sygidusa.

Pan Jakub Menc w tym miejscu wskazał na potrzebę zapoznania się Rady Nadzorczej z finalnymi dokumentami finansowymi oraz o ich przedstawienie na 4 dni przed posiedzeniem Rady Nadzorczej.

Przewodniczący Rady Nadzorczej wyjaśnił, że w praktyce finalne dokumenty finansowe są przedstawiane w dniu ich publikacji, to wynika z publicznego charakteru Spółki. Jednocześnie wskazał, że zgodnie z wyjaśnieniem Spółki i audytora przesłane projekty będą podlegały jedynie niewielkim zmianom / uzupełnieniom niewpływającym na wynik finansowy, stąd możliwa i pożądana jest praca na dokumentach już otrzymanych.

W tym miejscu Przewodniczący Rady Nadzorczej zapytał Pana Jakuba Menca o przedstawienie po krótko wspomnianych przez niego komentarzy do projektu Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej 2021/22 (punkt 3. Wyświetlonej listy).

Mr. Jarosław Sygidus indicated that the discussion with the auditor focused on two liquidity risks:

1. the credit limit issue, which was resolved by Santander Bank's extension in recent days of the credit limit for the next 12 months (the previous credit limit was valid until the end of October 2022);
2. the issue of a new share issue to be resolved by presenting an opinion of legal counsel (opinion in preparation).

At this point, there is no information about any further questions from the auditor.

The Chairman of the Supervisory Board asked Mr. Jarosław Sygidus to ask the auditor when the financial statements could be completed.

The Chairman of the Supervisory Board agreed with Mr. Jakub Menc's request not to put pressure on the auditor, indicating only the need for the Company itself, i.e. Mr. Jarosław Sygidus, to obtain information on the status.

Mr. Jakub Menc at this point pointed out the need for the Supervisory Board to familiarize itself with the final financial documents and for them to be presented 4 days before the Supervisory Board meeting.

The Chairman of the Supervisory Board explained that in practice the final financial documents are submitted on the day of their publication, this is due to the public nature of the Company. At the same time, he pointed out that, as explained by the Company and the auditor, the drafts sent will be subject only to minor changes / additions that do not affect the financial result, hence it is possible and desirable to work on documents already received.

At this point, the Chairman of the Supervisory Board asked Mr. Jakub Menc to briefly present the comments he mentioned on the draft 2021/22 Supervisory Board Report (item 3. of the displayed list).

Pan Jakub Menc zapytał w pierwszej kolejności o niezależność Przewodniczącego Komitetu Audytu w kontekście wynagrodzenia otrzymanego przez spółkę, w której Pan Marcin Chruszczyński jest współnikiem 4/5 miesięcy przed powołaniem go do Komitetu Audytu.

Pan Marcin Chruszczyński wskazał, że wynagrodzenie to w wysokości 14.000 PLN (ok. 3.000 EUR) było nieznaczące (wręcz pomijalne) w skali działalności spółki, w której jest współnikiem (mniej niż 1% obrotu w 2021 r.), w związku z czym w żadnym razie nie wpływa na jego niezależność w Komitecie Audytu IZOBLOK S.A.

W drugiej kolejności Pan Jakub Menc wskazał, że ma relacje z akcjonariuszem posiadającym więcej niż 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, tym samym konieczne jest wykreślenie oświadczenia, że jest niezależny od tego akcjonariusza.

W trzeciej kolejności Pan Jakub Menc wskazał, że jego zdaniem komunikacja z zarządem Spółki nie była sprawna od czerwca 2022 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zgodził się z tym stwierdzeniem, wskazując na przykłady sprawnej i bieżącej komunikacji w okresie sprawozdawczym.

W czwartej kolejności Pan Jakub Menc zapytał o potwierdzenie, którzy z członków Rady Nadzorczej posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, tj. automotive.

Przewodniczący Rady Nadzorczej wskazał, że on ma wymagana wiedze i umiejętności oraz uważa, że pozostali członkowie Rady Nadzorczej także mają taką wiedzę i umiejętności w różnych konstelacjach.

Jednocześnie Pani Marie Danielsson zadeklarowała, że jako członek komitetu Audytu ma wiedzę i umiejętności z zakresu branży automotive.

Po piątę Pan Jakub Menc zapytał o to czy rada Nadzorcza jest na bieżąco informowana jest o sytuacji Spółki i Grupy, w tym aktualnej sytuacji ekonomicznej spółki IZOBLOK GmbH

Mr. Jakub Menc first asked about the independence of the Chairman of the Audit Committee in the context of the remuneration received by the company in which Mr. Marcin Chruszczyński is a shareholder 4/5 months before his appointment to the Audit Committee.

Mr. Marcin Chruszczyński indicated that this remuneration in the amount of PLN 14,000 (approx. EUR 3,000) was insignificant (even negligible) in the scale of operations of the company in which he is a partner (less than 1% of turnover in 2021), and therefore in no way affects his independence in the Audit Committee of IZOBLOK S.A.

In the second place, Mr. Jakub Menc indicated that he has a relationship with a shareholder holding more than 5% of the total number of votes in the Company, thus it is necessary to delete the statement that he is independent of this shareholder.

In the third place, Mr. Jakub Menc indicated that in his opinion, communication with the Company's management was not efficient as of June 2022.

The Chairman of the Supervisory Board disagreed, pointing to examples of efficient and ongoing communication during the reporting period.

In the fourth, Mr. Jakub Menc asked to confirm which members of the Supervisory Board have knowledge and skills in the industry in which the Company operates, i.e. automotive.

The Chairman of the Supervisory Board indicated that he has the required knowledge and skills and believes that the other members of the Supervisory Board also have such knowledge and skills in different constellations.

At the same time, Ms. Marie Danielsson declared that as a member of the Audit Committee, she has knowledge and skills in the automotive industry.

Fifthly, Mr. Jakub Menc asked whether the Supervisory Board is kept informed about the situation of the Company and the Group, including the current economic situation of

oraz wpływu jej sytuacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy IZOBLOK.

Przewodniczący Rady Nadzorczej wskazał, że on ma bieżący kontakt z niemiecką spółką i czuje się informowany o jej sytuacji ekonomicznej na bieżąco. W jego opinii również każdemu z członków Rady Nadzorczej, który chce być informowany jest przedstawiana taka informacja. Jeśli Rada Nadzorcza widzi taką potrzebę, możliwe jest rozważenie np. miesięcznych raportów w tym zakresie na przyszłość.

Po szóste Pan Jakub Menc zapytał jakie były widoczne od dawna sygnały kryzysu na rynku motoryzacyjnym, które wpłynęły na dużą zmienność sytuacji na rynku, wyjątkową w ujęciu historycznym i w skali świata.

Przewodniczący Rady Nadzorczej wskazał m.in. problem z półprzewodnikami oraz pandemią COVID-19.

Po siódme Pan Jakub Menc zapytał jakie Spółka jako największy w Europie (grupa IZOBLOK) dostawca części z EPP wyspecjalizowany w produkcji dla automotive ma przed sobą szanse, które mają równoważyć liczne wyzwania – jakie są podstawy takiego stwierdzenia.

Przewodniczący Rady Nadzorczej wskazał na wielkość Spółki, skalę i udział w rynku, najwyższą jakość jej produkcji i rozwiązań technologicznych, co jest strategią IZOBLOK od początku istnienia Spółki i dzięki czemu IZOBLOK jest dostawcą pierwszego wyboru dla dużych koncernów. Przedstawił również krótko założenia działania rynku automotive.

Pan Jakub Menc przyznał, że stoi za tym logika.

W tym miejscu Pan Jonas Siljeskär wskazał, że tocząca się dyskusja jest nieowocna i ma podstawy do kwestionowania kompetencji Pana Jakuba Menca do zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.

W tym miejscu Przewodniczący Rady Nadzorczej zaproponował kontynuowanie dyskusji pomiędzy Przewodniczącym oraz Panem Jakubem Mencem nt. branży

IZOBLOK GmbH and the impact of its situation on the consolidated financial statements of the IZOBLOK Group.

The Chairman of the Supervisory Board indicated that he has ongoing contact with the German company and feels informed about its economic situation on an ongoing basis. In his opinion, also each member of the Supervisory Board who wants to be informed is presented with such information. If the Supervisory Board sees the need, it is possible to consider, for example, monthly reports in this regard for the future.

Sixthly, Mr. Jakub Menc asked what were the long-visible signals of the crisis in the automotive market that affected the high volatility of the market situation, unique historically and globally.

The Chairman of the Supervisory Board pointed out the problem with semiconductors and the COVID-19 pandemic, among others.

Seventhly, Mr. Jakub Menc asked what opportunities the Company, as Europe's largest (IZOBLOK Capital Group) supplier of EPP parts specializing in production for the automotive industry, has in front of it to balance the many challenges – what is the basis for such a statement.

The Chairman of the Supervisory Board pointed out the size of the Company and scale, market share, the quality of its production and technological solutions, which has been IZOBLOK's strategy since the Company's inception and which has made IZOBLOK a first-choice supplier to large concerns. He also briefly presented the assumptions of the automotive market operation.

Mr. Jakub Menc admitted that there is a logic behind such thinking.

At this point, Mr. Jonas Siljeskär indicated that the ongoing discussion is unfruitful and that he has grounds to question the competence of Mr. Jakub Menc to sit on the Company's Supervisory Board.

At this point, the Chairman of the Supervisory Board proposed a continuation of the discussion between the Chairman and Mr. Jakub Menc on the automotive industry, in



automotive, w celu wyjaśnienia jej funkcjonowania oraz ewentualnych komentarzy do projektu Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej 2021/22 (punkt 3 wyświetlonej listy) poza formalnym posiedzeniem Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym zarządził ustaloną przerwę w obradach do dnia 31.08.2022 r. od godz. 15:30, które ma być kontynuowane za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość – wideokonferencji ZOOM za pomocą tożsamego linku co niniejsze posiedzenie oraz zamknął posiedzenie Rady.

**Wznowienie Posiedzenia Rady  
Nadzorczej, zwołanego na dzień  
26.08.2022 r., kontynuowanego w dniu  
31.08.2022 r.**

Po zarządzanej przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej przerwie, zgodnie z informacją podaną na części Posiedzenia odbywającą się w dniu 26.08.2022 r., Posiedzenie zostało wznowione i odbywa się według pierwotnego porządku obrad, wskazanego w zawiadomieniu zwołującym Posiedzenie.

Po przerwie na posiedzeniu (dalej: „Posiedzenie”) obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, tj.

1. Pan Rafał Olesiński (Przewodniczący Rady Nadzorczej),
2. Pani Marie Danielsson (Wice-przewodniczący Rady Nadzorczej),
3. Pan Marcin Chruszczyński,
4. Pan Bartłomiej Medaj,
5. Pan Jakub Menc oraz
6. Pan Jonas Siljeskär.

Obecni są także:

- Zarząd Spółki w osobie Pana Przemysława Skrzydlaka, Prezesa Zarządu,
- Pan Jarosław Sygidus, Dyrektor Finansowy Spółki oraz Dyrektor Finansowy Grupy Kapitałowej IZOBLOK;

zaproszeni przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

order to clarify its functioning and possible comments on the draft Report on the Activities of the Supervisory Board 2021/22 (item 3 of the displayed list) outside the formal meeting of the Supervisory Board.

Accordingly, he ordered a fixed recess until 31.08.2022 from 3:30 p.m., to be continued by means of direct remote communication – ZOOM videoconference via the identical link as this meeting, and closed the Supervisory Board meeting.

**Resumption of the Supervisory Board  
Meeting, convened for 26.08.2022  
continued on 31.08.2022**

After a recess ordered by the Chairman of the Supervisory Board, as announced at the part of the Meeting held on 26.08.2022, the Meeting resumed and is being held according to the original agenda indicated in the notice convening the Meeting.

After the recess all members of the Supervisory Board are present at this meeting (hereinafter: “Meeting”), i.e.

1. Mr. Rafał Olesiński (Chairman of the Supervisory Board),
2. Mrs. Marie Danielsson (Vice-Chairman of the Supervisory Board),
3. Mr. Marcin Chruszczyński,
4. Mr. Bartłomiej Medaj,
5. Mr. Jakub Menc and
6. Mr. Jonas Siljeskär.

Present are also:

- the Company’s Management Board in the person of Mr. Przemysław Skrzydlak, the President of the Management Board,
- Mr. Jarosław Sygidus, CFO and Group CFO of IZOBLOK Capital Group;

invited by the Chairman of the Supervisory Board.

\*\*\*

W posiedzeniu bierze udział również Pani Anna Czornik zaproszona przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Pana Rafała Olesińskiego, w celu sporządzenia protokołu z niniejszego posiedzenia.

Posiedzenie po przerwie zgodnie z § 8 Regulaminu Rady Nadzorczej odbywa się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość tj. w formie telekonferencji. Wszystkie ww. osoby biorą udział w posiedzeniu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Posiedzenie Rady Nadzorczej po przerwie otworzył Przewodniczący Rady Nadzorczej, Pan Rafał Olesiński i będzie mu przewodniczył.

Przewodniczący stwierdza, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali prawidłowo zawiadomieni o terminie posiedzenia po przerwie, a w posiedzeniu bierze udział co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej wobec czego Przewodniczący stwierdził prawomocność posiedzenia i jego zdolność do podejmowania wiążących uchwał.

Porządek obrad został przyjęty na części Posiedzenia odbywającej się w dniu 26.08.2022 r.

Protokołowanie przebiegu posiedzenia po przerwie powierzono Pani Annie Czornik.

**Punkt 2 – Zapoznanie się z dokumentami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r.**

Rada Nadzorcza zapoznała się w szczególności z następującymi dokumentami:

- Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r.;
- Sprawozdaniem finansowym Spółki za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r.;
- Sprawozdaniem firmy audytorskiej z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2021/2022;
- Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r.;

The meeting is also attended by Ms. Anna Czornik invited by the Chairman of the Supervisory Board, Mr. Rafał Olesiński, for the purpose of taking minutes of this meeting.

The meeting after the recess in accordance with § 8 of the Regulations of the Supervisory Board shall be held using means of direct communication at a distance, i.e. by teleconference. All of the aforementioned persons participate in the Meeting by means of direct remote communication.

The meeting of the Supervisory Board after the recess was opened by Chairman of the Supervisory Board, Mr. Rafał Olesiński and will be chaired by him.

The Chairman stated that all members of the Supervisory Board had been duly notified of the date of the meeting after the recess and at least half of the members of the Supervisory Board are present, so the Chairman declared the meeting legitimate and capable of adopting binding resolutions.

The agenda was adopted at the part of the Meeting held on 26.08.2022.

The taking of minutes of the meeting after the recess was entrusted to Ms. Anna Czornik.

**Item 2 – Review of the financial documents of the Company and of the IZOBLOK Capital Group for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022.**

The Supervisory Board reviewed, in particular, the following documents:

- Management Board's Report on the Company's activities for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022;
- Financial statements of the Company for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022;
- Report of the audit firm on the audit of the Company's financial statements for 2021/2022;
- Management Board's Report on IZOBLOK Capital Group's activities for

the period from 01.05.2021 to 30.04.2022;

- Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowemu Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r.;
- Sprawozdaniem firmy audytorskiej z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK za rok 2021/2022;

- Consolidated financial statements of the IZOBLOK Capital Group for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022;
- Report of the audit firm on the audit of the consolidated financial statements of the IZOBLOK Capital Group for 2021/2022;

Rada Nadzorcza zapoznała się również z wnioskiem Zarządu dot. pokrycia straty Spółki za rok 2021/2022 oraz Sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu przedłożonym przez firmę audytorską.

The Supervisory Board also reviewed the Management Board's motion to cover the Company's loss for the year 2021/2022 and the Supplementary Report to the Audit Committee submitted by the audit firm.

**Punkt 3 – Podjęcie uchwały w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.**

**Item 3 – Adoption of a resolution on the evaluation of the Management Board's report on the Company's activities for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022 in terms of compliance with books, documents and facts.**

Po odczytaniu przez Przewodniczącego Rafała Olesińskiego założeń proponowanej uchwały, Rada Nadzorcza w głosowaniu jawnym, podjęła uchwałę o następującej treści, następującą liczbą głosów:

After reading by the Chairman Rafał Olesiński the assumptions of the proposed resolution, the Supervisory Board, in an open ballot, adopted the following resolution by the following number of votes:

Głosy za: 5  
Głosy przeciwko: 1  
Głosy wstrzymujące się: 0

Votes in favor: 5  
Votes against: 1  
Votes with abstentions: 0

**Uchwała nr 1  
z dnia 31.08.2022 r.  
Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.  
w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym**

**Resolution no. 1  
dated 31.08.2022  
of the Supervisory Board of IZOBLOK S.A.  
on the evaluation of the report of the Management Board on the Company's activities for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022 in terms of compliance with books, documents and facts**

§ 1

1. Działając na podstawie art. 382 § 3 KSH oraz na podstawie § 10 ust. 3 pkt a) Regulaminu Rady Nadzorczej, w związku z § 70 ust. 1 pkt 14) rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za

§ 1

1. Acting pursuant to Article 382 § 3 of the Code of Commercial Companies and on the basis of § 10.3.a. of the Regulations of the Supervisory Board, in connection with § 70.1.14. of the Regulation of the Minister of Finance on current and periodic information provided by issuers of securities and conditions for recognizing as equivalent

równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 29 marca 2018 r., niniejszym Rada Nadzorcza stwierdza zgodność sprawozdania Zarządu z działalnością Spółki za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

2. Ocena Rady Nadzorczej w szczególności w oparciu o:

- dokumenty, o których mowa w pkt 2 niniejszego protokołu,
- księgi i dokumenty Spółki weryfikowane na bieżąco w ciągu roku przez Radę Nadzorczą,
- informacje otrzymane od Komitetu Audytu Spółki,
- bieżące rozmowy ze służbami finansowymi oraz Zarządami spółek Grupy Kapitałowej IZOBLOK,
- kontakty z audytorem.

Całość zebranych informacji stanowiła podstawę do uznania sprawozdania z działalności Spółki za wykonanego z należytą starannością oraz do stwierdzenia jego zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Punkt 4 – Podjęcie uchwały w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.**

Po odczytaniu przez Przewodniczącego Rafała Olesińskiego założeń proponowanej uchwały, Rada Nadzorcza w głosowaniu jawnym, podjęła uchwałę o następującej treści, następującą liczbą głosów:

Głosy za: 5  
Głosy przeciwko: 1  
Głosy wstrzymujące się: 0

information required by the laws of a non-member state dated March 29, 2018, the Supervisory Board hereby certifies that the report of the Management Board on the Company's activities for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022 is compliant with the books, documents and facts.

2. The Supervisory Board's assessment was, in particular, based on:

- the documents referred to in item 2 of this protocol,
- Company's books and documents reviewed during the course of the year basis by the Supervisory Board,
- information received from the Company's Audit Committee,
- ongoing discussions with the financial services and management of IZOBLOK Capital Group companies,
- contacts with the auditor.

The totality of the information gathered formed the basis for considering the Company's report as having been performed with due diligence and as being in accordance with the books, documents and facts.

§ 2

The resolution comes into force upon its adoption.

**Item 4 – Adoption of a resolution on the evaluation of the Company's financial statements for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022 in terms of compliance with books, documents and facts.**

After reading by the Chairman Rafał Olesiński the assumptions of the proposed resolution, the Supervisory Board, in an open ballot, adopted the following resolution by the following number of votes:

Votes in favor: 5  
Votes against: 1  
Votes with abstentions: 0

**Uchwała nr 2**  
**z dnia 31.08.2022 r.**  
**Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.**  
**w sprawie oceny sprawozdania**  
**finansowego Spółki za okres od**  
**01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. w zakresie**  
**zgodności z księgami, dokumentami i**  
**stanem faktycznym**

§ 1

1. Działając na podstawie art. 382 § 3 KSH oraz na podstawie § 10 ust. 3 pkt a) Regulaminu Rady Nadzorczej, w związku z § 70 ust. 1 pkt 14) rozporządzenia 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., niniejszym Rada Nadzorcza stwierdza zgodność sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.
2. Ocena Rady Nadzorczej podjęta w szczególności w oparciu o:
  - dokumenty, o których mowa w pkt 2 niniejszego protokołu,
  - księgi i dokumenty Spółki weryfikowane na bieżąco w ciągu roku przez Radę Nadzorczą,
  - informacje otrzymane od Komitetu Audytu Spółki,
  - bieżące rozmowy ze służbami finansowymi oraz Zarządami spółek Grupy Kapitałowej IZOBLOK,
  - kontakty z audytorem.

Całość zebranych informacji stanowiła podstawę do uznania sprawozdania finansowego Spółki za wykonanego z należytą starannością oraz do stwierdzenia jego zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

§ 2

**Resolution no. 2**  
**dated 31.08.2022.**  
**of the Supervisory Board of IZOBLOK**  
**S.A.**  
**on evaluation of the Company's financial**  
**statements for the period from 01.05.2021**  
**to 30.04.2022 in terms of compliance with**  
**books, documents and facts**

§ 1

1. Acting pursuant to Article 382 § 3 of the Code of Commercial Companies and on the basis of § 10.3.a. of the Regulations of the Supervisory Board, in connection with § 70.1.14. of the Regulation of the Minister of Finance on current and periodic information provided by issuers of securities and conditions for recognizing as equivalent information required by the laws of a non-member state dated March 29, 2018, the Supervisory Board hereby certifies that the Company's financial statements for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022 are compliant with the books, documents and facts.
2. The Supervisory Board's assessment was made based on, in particular:
  - the documents referred to in point 2 of this protocol,
  - Company's books and documents reviewed during the course of the year by the Supervisory Board,
  - information received from the Company's Audit Committee,
  - ongoing discussions with the financial services and management of IZOBLOK Capital Group companies,
  - contacts with the auditor.

All of the information gathered provided the basis for considering the Company's financial statements as having been drawn up with due diligence and as being consistent with the books, documents and facts.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Punkt 5 – Podjęcie uchwały w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.**

Po odczytaniu przez Przewodniczącego Rafała Olesińskiego założeń proponowanej uchwały, Rada Nadzorcza w głosowaniu jawnym, podjęła uchwałę o następującej treści, następującą liczbą głosów:

Głosy za: 5

Głosy przeciwko: 1

Głosy wstrzymujące się: 0

**Uchwała nr 3  
z dnia 31.08.2022 r.  
Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.  
w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z  
działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK  
za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r.  
w zakresie zgodności z księgami,  
dokumentami i stanem faktycznym**

§ 1

1. Działając na podstawie art. 382 § 1 KSH, w związku z § 71 ust. 1 pkt 12) rozporządzenia 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., niniejszym Rada Nadzorcza stwierdza zgodność sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.
2. Ocena Rady Nadzorczej podjęta została w szczególności w oparciu o:

The resolution comes into force upon its adoption.

**Item 5 – Adoption of a resolution on the evaluation of the Management Board's report on the activities of the IZOBLOK Capital Group for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022 in terms of compliance with books, documents and facts.**

After reading by the Chairman Rafał Olesiński the assumptions of the proposed resolution, the Supervisory Board, in an open ballot, adopted the following resolution by the following number of votes:

Votes in favor: 5

Votes against: 1

Votes with abstentions: 0

**Resolution no. 3  
dated 31.08.2022.  
of the Supervisory Board of IZOBLOK  
S.A.  
on the evaluation of the report of the  
Management Board on the activities of the  
IZOBLOK Capital Group  
For the period from 01.05.2021 to  
30.04.2022  
in terms of compliance with books,  
documents and facts**

§ 1

1. Acting pursuant to Article 382 § 1 of the Code of Commercial Companies, in conjunction with § 71.1.12 of the Regulation of the Minister of Finance on current and periodic information provided by issuers of securities and conditions for recognizing as equivalent information required by the laws of a non-member state, dated March 29, 2018, the Supervisory Board hereby certifies that the Management Report on the IZOBLOK Capital Group's operations for the period from May 01, 2021 to April 30, 2022 is in accordance with the books, documents and facts.
2. The Supervisory Board's assessment was made, based on, in particular:

- dokumenty, o których mowa w pkt 2 niniejszego protokołu,
- księgi i dokumenty Spółki weryfikowane na bieżąco w ciągu roku przez Radę Nadzorczą,
- informacje otrzymane od Komitetu Audytu Spółki,
- bieżące rozmowy ze służbami finansowymi oraz Zarządami spółek Grupy Kapitałowej IZOBLOK,
- kontakty z audytorem.

Całość zebranych informacji stanowiła podstawę do uznania sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za wykonanego z należytą starannością oraz do stwierdzenia jego zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Punkt 6 – Podjęcie uchwały w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.**

Po odczytaniu przez Przewodniczącego Rafała Olesińskiego założeń proponowanej uchwały, Rada Nadzorczą w głosowaniu jawnym, podjęła uchwałę o następującej treści, następującą liczbą głosów:

Głosy za: 5  
Głosy przeciwko: 1  
Głosy wstrzymujące się: 0

**Uchwała nr 4  
z dnia 31.08.2022 r.  
Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.  
w sprawie oceny skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego Grupy  
Kapitałowej IZOBLOK za okres od  
01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. w zakresie  
zgodności z księgami, dokumentami i  
stanem faktycznym**

§ 1

- the documents referred to in item 2 of this protocol,
- Company's books and documents reviewed during the course of the year by the Supervisory Board,
- information received from the Company's Audit Committee,
- ongoing discussions with the financial services and management of IZOBLOK Capital Group companies,
- contacts with the auditor.

The totality of the collected information provided the basis for considering the Management Report on the IZOBLOK Capital Group's activities as having been performed with due diligence and as being consistent with the books, documents and facts.

§ 2

The resolution comes into force upon its adoption.

**Item 6 – Adoption of a resolution on the evaluation of the consolidated financial statements of the IZOBLOK Capital Group for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022 in terms of compliance with books, documents and facts.**

After reading by the Chairman Rafał Olesiński the assumptions of the proposed resolution, the Supervisory Board, in an open ballot, adopted the following resolution by the following number of votes:

Votes in favor: 5  
Votes against: 1  
Votes with abstentions: 0

**Resolution no. 4  
dated 31.08.2022.  
of the Supervisory Board of IZOBLOK  
S.A.  
on evaluation of the consolidated  
financial statements of the IZOBLOK  
Capital Group for the period from  
01.05.2021 to 30.04.2022 in terms of  
compliance with books, documents and  
facts<sup>5</sup>**

§ 1

1. Działając na podstawie art. 382 § 1 KSH, w związku z § 71 ust. 1 pkt 12) rozporządzenia 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., niniejszym Rada Nadzorcza stwierdza zgodność skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

2. Ocena Rady Nadzorczej podjęta została w szczególności w oparciu o:

- dokumenty, o których mowa w pkt 2 niniejszego protokołu,
- księgi i dokumenty Spółki weryfikowane na bieżąco w ciągu roku przez Radę Nadzorczą,
- informacje otrzymane od Komitetu Audytu Spółki,
- bieżące rozmowy ze służbami finansowymi oraz Zarządami spółek Grupy Kapitałowej IZOBLOK,
- kontakty z audytorem.

Całość zebranych informacji stanowiła podstawę do uznania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK za wykonanego z należytą starannością oraz do stwierdzenia jego zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Punkt 7 – Podjęcie uchwały w sprawie złożenia przez Radę Nadzorczą oświadczenia o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1.05.2021 r. do 30.04.2022 r. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK**

1. Acting pursuant to Article 382 § 1 of the Code of Commercial Companies, in conjunction with § 71 (1) (12) of the Regulation of the Minister of Finance on current and periodic information provided by issuers of securities and conditions for recognizing as equivalent information required by the laws of a non-member state dated March 29, 2018. , the Supervisory Board hereby certifies that the consolidated financial statements of the IZOBLOK Capital Group for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022 are in accordance with the books, documents and facts.

2. The Supervisory Board's assessment was made based on, in particular:

- The documents referred to in point 2 of this protocol,
- Company's books and documents reviewed during the course of the year by the Supervisory Board,
- information received from the Company's Audit Committee,
- ongoing discussions with the financial services and management of IZOBLOK Capital Group companies,
- contacts with the auditor.

The totality of the collected information provided the basis for considering the consolidated financial statements of the IZOBLOK Capital Group as having been performed with due diligence and as being consistent with the books, documents and facts.

§ 2

The resolution comes into force upon its adoption.

**Item 7 – Adoption of a resolution on the Supervisory Board's submission of a statement on the selection of an audit firm to audit the Company's annual financial statements for the period from 1.05.2021 to 30.04.2022 and the IZOBLOK Capital Group's annual consolidated financial statements for the period from 1.05.2021 to**



**za okres od 1.05.2021 r. do 30.04.2022 r. zgodnie z przepisami.**

Po odczytaniu przez Przewodniczącego Rafała Olesińskiego założeń proponowanej uchwały, Rada Nadzorcza w głosowaniu jawnym, podjęła uchwałę o następującej treści, następującą liczbą głosów:

Głosy za: 5  
Głosy przeciwko: 0  
Głosy wstrzymujące się: 1

**Uchwała nr 5  
z dnia 31.08.2022 r.  
Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A  
w sprawie złożenia przez Radę Nadzorczą  
oświadczenia  
o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej  
przeprowadzającej badanie rocznego  
sprawozdania finansowego Spółki za  
okres od 1.05.2021 r. do 30.04.2022 r. oraz  
rocznego skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego Grupy  
Kapitałowej IZOBLOK za okres od  
1.05.2021 r. do 30.04.2022 r. zgodnie z  
przepisami**

§ 1

1. Działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt 7) oraz § 71 ust. 1 pkt 7) rozporządzenia 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., Rada Nadzorcza niniejszym składa oświadczenie w przedmiocie dokonania wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1.05.2021 r. do 30.04.2022 r. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 1.05.2021 r. do 30.04.2022 r., zgodnie z przepisami (w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej), o treści określonej w załączniku nr 1 do protokołu niniejszego posiedzenia.

**30.04.2022, in accordance with regulations.**

After reading by the Chairman Rafał Olesiński the assumptions of the proposed resolution, the Supervisory Board, in an open ballot, adopted the following resolution by the following number of votes:

Votes in favor: 5  
Votes against: 0  
Votes with abstentions: 1

**Resolution no. 5  
dated 31.08.2022.  
of the Supervisory Board of IZOBLOK  
S.A.  
on the submission of a statement by the  
Supervisory Board  
on the selection of an audit firm to audit  
the Company's annual financial  
statements for the period from 1.05.2021  
to 30.04.2022 and the IZOBLOK Capital  
Group's annual consolidated financial  
statements for the period from 1.05.2021  
to 30.04.2022 in accordance with  
regulations**

§ 1

1. Acting on the basis of § 70.1.7. and § 71.1.7. of the Regulation of the Minister of Finance on current and periodic information provided by issuers of securities and conditions for recognizing as equivalent information required by the laws of a non-member state, dated March 29, 2018, The Supervisory Board hereby submits a statement on the selection of an audit firm to audit the annual financial statements of the Company for the period from 1.05.2021 to 30.04.2022 and the annual consolidated financial statements of the IZOBLOK Capital Group for the period from 1.05.2021 to 30.04.2022, in accordance with the regulations (including the selection and procedure for selecting an audit firm), with the contents set forth in Appendix No. 1 to the minutes of this meeting.

2. Oświadczenie Rady Nadzorczej zostało złożone w oparciu o dokonaną ocenę procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1.05.2021 r. do 30.04.2022 r. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 1.05.2021 r. do 30.04.2022 r. jako zgodnej z obowiązującymi Spółkę i Grupę Kapitałową IZOBLOK przepisami.
3. Do podpisania oświadczenia Rada Nadzorcza upoważnia Przewodniczącego, Rafała Olesińskiego.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Punkt 8 – Podjęcie uchwały w sprawie złożenia przez Radę Nadzorcza oświadczenia o przestrzeganiu przepisów dotyczących powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu oraz wykonywania przez Komitet Audytu zadań przewidzianych w przepisach.**

Po odczytaniu przez Przewodniczącego Rafała Olesińskiego założeń proponowanej uchwały oraz po zapoznaniu się z treścią sprawozdania z działalności Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza w głosowaniu jawnym, podjęła uchwałę o następującej treści, następującą liczbą głosów:

Głosy za: 5  
Głosy przeciwko: 1  
Głosy wstrzymujące się: 0

**Uchwała nr 6  
z dnia 31.08.2022 r.  
Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A  
w sprawie złożenia przez Radę Nadzorcza oświadczenia o przestrzeganiu przepisów dotyczących powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu oraz wykonywania przez Komitet Audytu zadań przewidzianych w przepisach.**

2. The Supervisory Board's statement was made based on its assessment of the procedure for selecting an audit firm to audit the Company's annual financial statements for the period from 1.05.2021 to 30.04.2022 and the IZOBLOK Capital Group's annual consolidated financial statements for the period from 1.05.2021 to 30.04.2022 as compliant with the Company's and the IZOBLOK Capital Group's regulations.
3. The Supervisory Board authorizes the Chairman, Rafał Olesiński, to sign the statement.

§ 2

The resolution comes into force upon its adoption.

**Item 8 – Adoption of a resolution on the Supervisory Board's submission of a statement of compliance with the regulations on the appointment, composition and functioning of the Audit Committee and the Audit Committee's performance of the tasks arising from the provisions of law.**

After reading by the Chairman Rafał Olesiński the assumptions of the proposed resolution and after reviewing the Audit Committee's activity report, the Supervisory Board, in an open ballot, adopted the following resolution by the following number of votes:

Votes in favor: 5  
Votes against: 1  
Votes with abstentions: 0

**Resolution no. 6  
dated 31.08.2022.  
of the Supervisory Board of IZOBLOK S.A.  
on the submission by the Supervisory Board of a statement on compliance with the regulations on the appointment, composition and operation of the Audit Committee and the Audit Committee's performance of tasks prescribed by the regulations.**

## § 1

1. Działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt 8) oraz § 71 ust. 1 pkt 8) rozporządzenia 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., Rada Nadzorcza niniejszym składa oświadczenie w przedmiocie przestrzegania przepisów dotyczących powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu oraz wykonywania przez Komitet Audytu zadań przewidzianych w przepisach, o treści określonej w załączniku nr 2 do protokołu niniejszego posiedzenia.
2. Oświadczenie Rady Nadzorczej zostało złożone w oparciu o dokonaną ocenę procedury powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu jako zgodnych z obowiązującymi Spółkę i Grupę Kapitałową IZOBLOK przepisami.
3. Do podpisania oświadczenia Rada Nadzorcza upoważnia Przewodniczącego, Rafała Olesińskiego.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

### **Punkt 9 – Podjęcie uchwały w sprawie oceny zasadności wniosku Zarządu dotyczącego proponowanego sposobu pokrycia straty.**

Po odczytaniu przez Przewodniczącego Rafała Olesińskiego założeń proponowanej uchwały, Rada Nadzorcza w głosowaniu jawnym, podjęła uchwałę o następującej treści, następującą liczbą głosów:

Głosy za: 5  
Głosy przeciwko: 1  
Głosy wstrzymujące się: 0

## § 1

1. Acting on the basis of § 70 (1) (8) and § 71 (1) (8) of the Regulation of the Minister of Finance on current and periodic information provided by issuers of securities and the conditions for recognizing information required by the laws of a non-member state as equivalent, dated March 29, 2018, the Supervisory Board hereby submits a statement on compliance with the regulations regarding the appointment, composition and operation of the Audit Committee and the performance by the Audit Committee of the tasks provided for in the regulations, with the contents set forth in Appendix No. 2 to the minutes of this meeting.
2. The Supervisory Board's statement was made based on its assessment of the procedure for the appointment, composition and operation of the Audit Committee as being in compliance with the regulations applicable to the Company and the IZOBLOK Capital Group.
3. The Supervisory Board authorizes the Chairman, Rafał Olesiński, to sign the statement.

## § 2

The resolution comes into force upon its adoption.

### **Item 9 – Adoption of a resolution on evaluating the justification of the Management Board's proposal on the method of covering the loss.**

After reading by the Chairman Rafał Olesiński the assumptions of the proposed resolution, the Supervisory Board, in an open ballot, adopted the following resolution by the following number of votes:

Votes in favor: 5  
Votes against: 1  
Votes with abstentions: 0

**Uchwała nr 7  
z dnia 31.08.2022 r.  
Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.  
w sprawie oceny zasadności wniosku  
Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia  
straty**

§ 1

Działając na podstawie art. 382 § 3 KSH Rada Nadzorcza uznaje za zasadny wniosek Zarządu dotyczący sposobu pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2021/2022 poprzez pokrycie straty z zysku z lat przyszłych.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Punkt 10 – Zapoznanie się z treścią sprawozdania Zarządu dot. oceny skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021.**

Członkowie Rady Nadzorczej potwierdzają zapoznanie się z treścią sprawozdania Zarządu dot. oceny skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, przesłanego pocztą elektroniczną członkom Rady Nadzorczej przez Zarząd za pośrednictwem Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Pana Rafała Olesińskiego w dniu 26.08.2022 r.

**Punkt 11 – Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia treści sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za okres od dnia 01.05.2021 r. do dnia 30.04.2022 r. zawierającego w szczególności oceny Spółki, o których mowa w zasadzie 2.11 (2.11.1 – 2.11.4) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021.**

Po odczytaniu przez Przewodniczącego Rafała Olesińskiego założeń proponowanej uchwały, Rada Nadzorcza w głosowaniu jawnym, podjęła uchwałę o następującej treści, następującą liczbą głosów:

Głosy za: 5

**Resolution no. 7  
dated 31.08.2022.  
of the Supervisory Board of IZOBLOK S.A.  
on assessing the justification of the  
Management Board's proposal on the  
method of covering the loss**

§ 1

Acting on the basis of Article 382 § 3 of the CCC, the Supervisory Board recognizes as legitimate the proposal of the Management Board on how to cover the Company's loss for the financial year 2021/2022, i.e. by covering the loss from future years' profits.

§ 2

The resolution comes into force upon its adoption.

**Item 10 – Review of the Management Board's report on the assessment of the effectiveness of systems and functions referred to in Rule 3.1. of the Best Practice for GPW listed Companies 2021.**

The members of the Supervisory Board confirm that they have familiarized themselves with the contents of the Management Board's report on the assessment of the effectiveness of the functioning of the systems and functions referred to in Rule 3.1. of the Best Practice for GPW Listed Companies 2021, sent on 26.08.2022 by e-mail to the members of the Supervisory Board by the Management Board through the Chairman of the Supervisory Board, Mr. Rafał Olesiński.

**Item 11 – Adoption of a resolution on approving the contents of the report on the activities of the Supervisory Board for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022, including the Company's assessments referred to in Rule 2.11 (2.11.1. – 2.11.4.) of the Best Practice for GPW listed Companies 2021.**

After reading by the Chairman Rafał Olesiński the assumptions of the proposed resolution, the Supervisory Board, in an open ballot, adopted the following resolution by the following number of votes:

Votes in favor: 5

Głosy przeciwko: 1  
Głosy wstrzymujące się: 0

Votes against: 1  
Votes with abstentions: 0

**Uchwała nr 8  
z dnia 31.08.2022 r.  
Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.  
w sprawie przyjęcia treści sprawozdania z  
działalności Rady Nadzorczej za okres od  
dnia 01.05.2021 r. do dnia 30.04.2022 r.  
zawierającego w szczególności oceny  
Spółki, o których mowa w zasadzie 2.11  
(2.11.1 – 2.11.4) Dobrych Praktyk Spółek  
Notowanych na GPW 2021.**

**Resolution no. 8  
dated 31.08.2022.  
Supervisory Board of IZOBLOK S.A.  
on adopting the contents of the report on  
the activities of the Supervisory Board for  
the period from 01.05.2021 to 30.04.2022,  
including the Company's assessments  
referred to in Rule 2.11 (2.11.1. – 2.11.4.)  
of the Best Practice for GPW listed  
Companies 2021.**

§ 1

1. Działając na podstawie § 10 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A., Rada Nadzorcza niniejszym sporządza i przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej za okres od dnia 01.05.2021 r. do dnia 30.04.2022 r., które zostanie przedstawione najbliższemu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki, o treści określonej w załączniku nr 3 do protokołu niniejszego posiedzenia.

Sprawozdanie obejmuje w szczególności:

- a) informacje oraz podsumowanie działalności Rady Nadzorczej za okres od dnia 01.05.2021 r. do dnia 30.04.2022 r. wraz z oceną pracy własnej Rady Nadzorczej;
- b) ocenę sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym wraz z oceną systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego;
- c) ocenę 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

§ 1

1. Acting on the basis of § 10(4) of the Regulations of the Supervisory Board of IZOBLOK S.A., the Supervisory Board hereby prepares and adopts the report of the Supervisory Board for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022, which will be presented to the next Ordinary General Meeting of the Company, with the contents set forth in Appendix 3 to the minutes of this meeting.

The report includes in particular:

- a) information and summary on the activities of the Supervisory Board for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022 together with an assessment of the Supervisory Board's own work;
- b) an assessment of the Company's situation on a consolidated basis, including an assessment of the internal control, risk management, compliance and the internal audit function systems;
- c) an 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;

przez emitentów papierów wartościowych;

d) ocenę Rady Nadzorczej z badania sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej;

e) wnioski do walnego zgromadzenia.

2. Do podpisania sprawozdania, Rada Nadzorcza niniejszym upoważnia przewodniczącego, Pana Rafała Olesińskiego.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Punkt 12 – Podjęcie ew. innych niż wymienione w pkt 2. – 11. uchwał lub czynności związanych z zakończeniem roku obrotowego trwającego od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r., w szczególności związanych z obowiązkiem złożenia raportu rocznego i skonsolidowanego raportu rocznego.**

W związku z brakiem dodatkowych czynności pozostałych do podjęcia w związku z Punktem 12 porządku obrad, Przewodniczący przeszedł do kolejnego punktu porządku obrad.

W tym miejscu Przewodniczący Rady Nadzorczej odmówił zarządzenia przerwy, w odpowiedzi na wniosek Pana Jakuba Menca, w związku z tym, że na agendzie pozostał ostatni punkt do rozważenia.

**Punkt 13 – Omówienie kwestii dotyczących finansowania Grupy Kapitałowej IZOBLOK, w tym spółki zależnej i ewentualne podjęcie uchwały w przedmiocie rekomendacji dla Zarządu.**

d) the Supervisory Board's evaluation of the audit of the Company's financial statements and the Management Board's report on the Company's operations, as well as the audit of the consolidated financial statements of the capital group and management board's report on the group's operations and the evaluation of the management board's motion on the covering of the loss;

e) motions to the General Shareholders' Meeting.

2. To sign the report, the Supervisory Board hereby authorizes the Chairman, Mr. Rafał Olesiński.

§ 2

The resolution comes into force upon its adoption.

**Item 12 – Adoption of eventual resolutions or actions other than those listed in items 2. – 11. related to the end of the business year running from 01.05.2021 to 30.04.2022, in particular, related to the obligation to file the annual report and the consolidated annual report.**

As there was no additional action remaining to be taken on Item 12 of the agenda, the Chairman moved on to the next agenda item.

At this point, the Chairman of the Supervisory Board declined to order a recess, in response to a request from Mr. Jakub Menc, in view of the fact that there was one last item left on the agenda for consideration.

**Item 13 – Discussion on issues concerning the financing of the IZOBLOK Capital Group, including the subsidiary company and potential resolution regarding recommendation for the management board.**

Rada Nadzorcza Spółki przeprowadziła dyskusję na temat kwestii dotyczących finansowania Grupy Kapitałowej IZOBLOK, w tym spółki zależnej IZOBLOK GmbH.

W tym miejscu wywiązała się dyskusja. Na pytania Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Pan Jakub Menc wskazał, że nie wie czy Spółka powinna zamknąć spółkę IZOBLOK GmbH, jednak widzi potrzebę przeanalizowania tej kwestii.

Na pytania Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Pan Jakub Menc wskazał, że nie wie jakie rekomendacje chciałby zaoferować zarządowi Spółki na finansowanie zakupu narzędzi (modeli) oraz nowych inwestycji.

W tym miejscu Pan Jonas Siljeskär zakwestionował kompetencje Pana Jakuba Menca do zasiadania w niniejszej Radzie Nadzorczej ze względu na brak znajomości sektora automotive i sytuacji Spółki.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zaproponował następującą uchwałę zawierającą rekomendację dla Zarządu Spółki, zaś Rada Nadzorcza podjęła ją następującą większością głosów:

Głosy za: 5  
Głosy przeciwko: 0  
Głosy wstrzymujące się: 1

**Uchwała nr 9  
z dnia 31.08.2022 r.  
Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.  
w sprawie przedstawienia Zarządowi  
Spółki rekomendacji dot. kwestii  
finansowania Grupy Kapitałowej  
IZOBLOK, w tym spółki zależnej**

§ 1

Rada Nadzorcza rekomenduje, aby Zarząd przedsięwziął wszelkie działania, jakie są dla niego osiągalne, aby powództwo o stwierdzenie nieważności lub uchylenie uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 1 sierpnia 2022 r. zostało oddalone, w szczególności – aby Zarząd wniósł odpowiedź na ww. pozew, wnosząc o jego oddalenie. W dalszej kolejności Rada Nadzorcza rekomenduje, aby Zarząd konsekwentnie

The Company's Supervisory Board held a discussion on issues concerning the financing of the IZOBLOK Group, including the subsidiary IZOBLOK GmbH.

A discussion followed at this point. In response to questions from the Chairman of the Supervisory Board, Mr. Jakub Menc indicated that he does not know whether the Company should close IZOBLOK GmbH, but sees the need to study the issue.

In response to questions from the Chairman of the Supervisory Board, Mr. Jakub Menc indicated that he did not know what recommendations he would like to offer to the Company's Management Board for financing the purchase of tools (models) and new investments.

At this point, Mr. Jonas Siljeskär questioned the competence of Mr. Jakub Menc to serve on this Supervisory Board because of lack of knowledge regarding automotive and company's position.

The Chairman of the Supervisory Board proposed the following resolution containing a recommendation to the Company's Management Board, and the Supervisory Board adopted it by the following majority:

Votes in favor: 5  
Votes against: 0  
Votes with abstentions: 1

**Resolution no. 9  
dated 31.08.2022.  
Supervisory Board of IZOBLOK S.A.  
on providing the Company's Management  
Board with a recommendation on the  
issue of financing the IZOBLOK Group,  
including the subsidiary company**

§ 1

The Supervisory Board recommends that the Management Board take all achievable measures to ensure that the lawsuit for the declaration of invalidity or revocation of Resolution No. 3 of the General Meeting of August 1, 2022, is dismissed, in particular – that the Management Board file a response to the above-mentioned lawsuit, requesting that it be dismissed. Subsequently, the Supervisory Board recommends that the

kontynuował realizację działań, których efektem było podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały nr 3 z dnia 01.08.2022 r. Z perspektywy Spółki kluczowe jest również uchylenie postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia obejmującego wstrzymanie wykonalności uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 01.08.2022 r. na czas trwania postępowania, które w praktyce blokuje emisję.

W dalszej kolejności, w przypadku niepowodzenia emisji, Rada Nadzorcza rekomenduje, aby Zarząd, niezależnie od dążenia do realizacji planów emisyjnych, poszukiwał alternatywnych źródeł finansowania Spółki i Grupy Kapitałowej IZOBLOK, w tym poprzez finansowanie dłużne, ewentualnie sprzedaż nieruchomości należącej do spółki IZOBLOK GmbH w formule sale and lease back lub sprzedaż części lub całości udziałów w spółce IZOBLOK GmbH.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z momentem jej powzięcia.

### **Punkt 14 – Wolne wnioski.**

Pan Jakub Menc poprosił o załączenie do niniejszego protokołu zdania odrębnego przesłanego poprzez e-mail oraz na prośbę Przewodniczącego Rady Nadzorczej, w związku z tym, że członkowie Rady Nadzorczej nie mieli okazji zapoznać się z przesłanym dokumentem, krótko omówił treść przesłanych dokumentów.

W tym miejscu Przewodniczący Rady Nadzorczej poprosił Pana Jakuba Menca o zaangażowanie się w prace Rady Nadzorczej i odpowiedzialność za przygotowywanie dokumentów organu Rady Nadzorczej, proponowanie rekomendacji i strategii np. finansowania IZOBLOK GmbH, a nie tylko przesyłanie pytań i oświadczeń na piśmie.

Pan Jakub Menc w kwestii niemieckiej spółki zależnej oraz finansowania wskazał, że należy rozważyć różne opcje, które są otwarte, nie wskazując konkretnego przykładu działania.

Management Board consistently continue to implement the actions that resulted in the adoption of Resolution No. 3 of 01/08/2022 by the Extraordinary General Meeting of the Company. From the Company's perspective, it is also crucial to rescind the collateral order covering the suspension of the enforceability of Resolution No. 3 of the Company's Extraordinary General Meeting of 01/08/2022 for the duration of the proceedings, which in practice blocks the issue.

Subsequently, in the event the issue is not successful, the Supervisory Board recommends that the Board of Directors, regardless of the pursuit of issue plans, seek alternative sources of financing for the Company and the IZOBLOK Group, including through debt financing, alternatively, the sale of real estate owned by IZOBLOK GmbH under the sale and lease back formula or the sale of part or all of the shares in IZOBLOK GmbH.

## § 2

The resolution enters into force upon its adoption.

### **Item 14 – Free motions.**

Mr. Jakub Menc asked that the dissenting opinion sent via e-mail be attached to these minutes and, at the request of the Chairman of the Supervisory Board, regarding the fact that members of the Supervisory Board have not had the opportunity to review the sent document, briefly discussed the content of the documents sent.

At this point the Chairman of the Supervisory Board asked Mr Jakub Menc to be engaged in the works of the Supervisory Board and be responsible for preparing documents of the body of the Supervisory Board, propose recommendations and strategies e.g. for financing IZOBLOK GmbH, not only send questions and statements in writing.

Mr. Jakub Menc in terms of the German subsidiary and the financing indicated that various options should be considered, this is open.



## **Punkt 15 – Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej**

Wobec wyczerpania porządku obrad i braku wolnych wniosków Przewodniczący zamknął posiedzenie Rady.

Załączniki:

1. Oświadczenie o wyborze firmy audytorskiej.
2. Oświadczenie o funkcjonowaniu w Spółce Komitetu Audytu.
3. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej.
4. Oświadczenie Pana Jakuba Mencia, zgłoszone do Punktu 14 porządku obrad Posiedzenia.

## **Item 15 – Closing of the Supervisory Board Meeting**

As the agenda was exhausted and there were no free motions, the Chairman closed the Council meeting.

Attachments:

1. Statement on the selection of the audit firm.
2. Statement on the functioning of the Audit Committee in the Company.
3. Report on the activities of the Supervisory Board.
4. Statement by Mr. Jakub Menc, submitted to the Item 14 of the agenda of the Meeting.

31.08.2022 r.

---

**Rafał Olesiński**

Przewodniczący Rady Nadzorczej / Chairman of the Supervisory Board

---

**Marie Danielsson**

Wice-przewodniczący Rady Nadzorczej / Vice-Chairman of the Supervisory Board

---

**Marcin Chruszczyński**

Członek Rady Nadzorczej / Member of the Supervisory Board

---

**Bartłomiej Medaj**

Członek Rady Nadzorczej / Member of the Supervisory Board

---

**Jakub Menc**

Członek Rady Nadzorczej / Member of the Supervisory Board

---

**Jonas Siljeskär**

Członek Rady Nadzorczej / Member of the Supervisory Board

---

**Anna Czornik**

Protokolant / Minutes-taker

**Załącznik do Protokołu Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A. z dnia 26.08.2022 kontynuowanej w dniu 31.08.2022 po zarządzanej przerwie – Zdanie odrębne Pana Jakuba Mencia / Appendix to the Minutes of the Supervisory Board of IZOBLOK S.A. of 26.08.2022 continued on 31.08.2022 after the ordered recess - Dissenting opinion of Mr. Jakub Menc**

Warszawa, 31 sierpnia 2022 roku

**Jakub Menc**

Członek Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.

delegowany do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych

**Rafał Olesiński**

Przewodniczący Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A.

ul. Legnicka 15, 41-503 Chorzów

**ZDANIE ODRĘBNE**

wobec uchwał Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A. z dnia 31 sierpnia 2022 roku

Jako Członek Rady Nadzorczej spółki IZOBLOK S.A. delegowany do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych, w związku z faktem, iż głosowałem przeciwko uchwałom Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A. z dnia 31 sierpnia 2022 roku w przedmiocie:

- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym,
- oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym,
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym,
- oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r. w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym,

- złożenia przez Radę Nadzorczą oświadczenia o przestrzeganiu przepisów dotyczących powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu oraz wykonywania przez Komitet Audytu zadań przewidzianych w przepisach,
- oceny zasadności wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty,
- przyjęcia treści sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za okres od dnia 01.05.2021 r. do dnia 30.04.2022 r. zawierającego w szczególności oceny Spółki, o których mowa w zasadzie 2.11 (2.11.1 – 2.11.4) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021,
- podjęcia ew. innych niż wymienione w pkt 2. – 11. uchwał lub czynności związanych z zakończeniem roku obrotowego trwającego od 01.05.2021 r. do 30.04.2022 r., w szczególności związanych z obowiązkiem złożenia raportu rocznego i skonsolidowanego raportu rocznego,

(„Uchwały”)

działając na podstawie art. 376 KSH w zw. z art. 391 par. 2 KSH, jak również w oparciu o zasadę pkt 2.5. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW oraz w związku z par. 7 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej,

niniejszym:

**zgłaszam zdanie odrębne do Uchwał i wnoszę o jego zaprotokołowanie.**

Jako członek Rady Nadzorczej delegowany do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych, uwzględniając, iż mimo zbliżającego się terminu publikacji raportu rocznego za 2021/2022 nie otrzymałem żadnych dokumentów, które składać się mają na ten raport, w dniu 19 sierpnia 2022 roku skierowałem do Przewodniczącego Rady Nadzorczej prośbę o przesłanie minimum na 4 dni przed terminem posiedzenia Rady Nadzorczej dokumentów, których dotyczą Uchwały.

Sprawozdania finansowe otrzymałem dopiero w dniu 31 sierpnia 2022 roku, tj., w dniu posiedzenia Rady Nadzorczej. Sytuacja ta spowodowała, iż nie jestem w stanie nie tyle przeanalizować tych dokumentów, co w ogóle zapoznać się z ich treścią. W konsekwencji zostałem pozbawiony możliwości oddania głosu nad Uchwałami z należytym rozeznaniem.

**Oddanie przeze mnie głosu innego niż „przeciw” stanowiłoby sprzeniewierzenie się spoczywającemu na mnie obowiązkowi wykonywania czynności nadzorczych z należytą starannością.**

Dodatkowo, bezpośrednio po posiedzeniu Komitetu Audytu, które miało miejsce 24 sierpnia 2022 roku przy uczestnictwie audytora badającego sprawozdania IZOBLOK S.A., skierowałem do niego szereg pytań i wątpliwości w zakresie przeprowadzonego audytu. Otrzymane informacje nie stanowią wyjaśnienia moich wątpliwości, co tym bardziej uniemożliwia mi zajęcie stanowiska w zakresie Uchwał.

Pragnę również nadmienić, iż w dniu 14 czerwca 2022 roku skierowałem do Prezesa Zarządu IZOBLOK S.A. zapytanie o szereg dokumentów i informacji dotyczących działalności IZOBLOK S.A. i jej grupy kapitałowej. Zostałem powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w momencie newralgicznym dla Spółki, tj. w momencie kiedy pojawiał się w niej zagraniczny inwestor, ujawniane są

informacje na temat złej sytuacji spółki IZOBLOK GmbH, a nadto planowana jest emisja akcji uznałem za niezbędne pogłębienie mojej wiedzy poza informacje przekazywane podczas posiedzeń Rady Nadzorczej. Nie uzyskałem jednak w mojej ocenie wszystkich żądanych informacji i dokumentów, w związku z czym zainicjowałem postępowanie sądowe w trybie art. 594 par. 1 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych. Uważam, że informacja o tym postępowaniu powinna być uwzględniona w sprawozdaniu z działalności IZOBLOK S.A.

Jakub Menc

\*\*\*

Warsaw, 31 August 2022

**Jakub Menc**

Member of the Supervisory Board of IZOBLOK S.A.

delegated to perform a permanent and individual supervision

**Rafał Olesiński**

Chairman of the Supervisory Board of IZOBLOK S.A.

Legnicka 15 Street, 41-503 Chorzow

### **DISSENTING OPINION**

to the resolutions of the Supervisory Board of IZOBLOK S.A. of August 31, 2022

As a Member of the Supervisory Board of IZOBLOK S.A. delegated to perform a permanent and individual supervision, due to the fact that I voted against the resolutions of the Supervisory Board of IZOBLOK S.A. of August 31, 2022 on:

- the evaluation of the Management Board's report on the Company's activities for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022 in terms of compliance with books, documents and facts,
- the evaluation of the Company's financial statements for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022 in terms of compliance with books, documents and facts,
- the evaluation of the Management Board's report on the activities of the IZOBLOK Capital Group for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022 in terms of compliance with books, documents and facts,

- the evaluation of the consolidated financial statements of the IZOBLOK Capital Group for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022 in terms of compliance with books, documents and facts,
- the Supervisory Board's submission of a statement on compliance with the regulations on the appointment, composition and functioning of the Audit Committee and the Audit Committee's performance of the tasks arising from the provisions of law,
- assessing the justification of the Management Board's proposal on the method of covering the loss,
- approving the contents of the report on the activities of the Supervisory Board for the period from 01.05.2021 to 30.04.2022, including the Company's assessments referred to in Rule 2.11 (2.11.1. – 2.11.4.) of the Best Practice for GPW listed Companies 2021,
- adoption of eventual resolutions or actions other than those listed in items 2. - 11. related to the end of the business year running from 01.05.2021 to 30.04.2022, in particular, related to the obligation to file the annual report and the consolidated annual report,

**(„Resolutions“)**

acting pursuant to art. 376 of the Commercial Companies Code in connection with art. 391 par. 2 of the Commercial Companies Code, as well as based on the principle of point 2.5. of the Best Practice for GPW listed Companies and in connection with par. 7 point 4 of the Regulations of the Supervisory Board,

hereby:

**I submit my dissenting opinion to the Resolutions and request that it be recorded in the minutes.**

As a member of the Supervisory Board delegated to perform a permanent and individual supervision, taking into account that despite the upcoming publication date of the annual report for 2021/2022 I did not receive any documents that would be included in this report, on August 19, 2022, I sent to the Chairman of the Supervisory Board a request to send at least 4 days before the date of the Supervisory Board meeting the documents to which the Resolutions relate.

I did not receive financial statements until August 31, 2022, i.e. on the day of the Supervisory Board meeting. This situation meant that I am not able to analyze these documents, but to read their content at all. As a consequence, I was prevented from voting on the Resolutions with due discernment.

**If I cast a vote other than "against", it would be a breach of my obligation to perform supervisory activities with due diligence.**

In addition, immediately after the meeting of the Audit Committee, which took place on August 24, 2022 with the participation of the auditor examining the reports of IZOBLOK S.A., I addressed him a number of questions and doubts regarding the conducted audit. The information received does not explain my doubts, which makes it even more impossible for me to take an opinion on the Resolutions.

I would also like to mention that on June 14, 2022 I sent to the President of the Management Board of IZOBLOK S.A. query for a number of documents and information regarding the activities of IZOBLOK S.A. and its capital group. I was appointed as a Member of the Supervisory Board at the moment critical for the Company, i.e. when a foreign investor appeared in it, information about the bad situation of IZOBLOK GmbH is disclosed, and an issue of shares is planned, I considered it necessary to broaden my knowledge beyond information provided during meetings of the Supervisory Board. However, in my opinion, I did not obtain all the requested information and documents, therefore I initiated court proceedings pursuant to art. 594 par. 1 point 4) of the Commercial Companies Code. I believe that information about this procedure should be included in the report on the activities of IZOBLOK S.A.

Jakub Menc