



**SPRAWOZDANIE RADY
NADZORCZEJ**

SPÓŁKI IZOBLOK S.A.

**ZA OKRES OD
1 STYCZNIA 2024 R. DO 31
GRUDNIA 2024 R.**

**NA POTRZEBY PRZEDSTAWIENIA
WALNEMU ZGROMADZENIU
AKCJONARIUSZY**

25 KWIETNIA 2025 R.

**REPORT OF THE
SUPERVISORY BOARD**

OF IZOBLOK S.A.

**FOR THE PERIOD OF
1ST JANUARY 2024 – 31ST
DECEMBER 2024**

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

25TH APRIL 2025



Spis treści:

1. **Informacje oraz podsumowanie działalności Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. wraz z samooceną prac Rady Nadzorczej**
 - 1.1. Skład osobowy Rady Nadzorczej i jej komitetów
 - 1.2. Działalność Rady Nadzorczej i jej komitetów
 - 1.3. Informacja o spełnianiu przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności
 - 1.4. Informacje na temat składu Rady Nadzorczej, w tym w kontekście jej różnorodności
 - 1.5. Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków, o których mowa w art. 380(1) KSH oraz ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej Spółki przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH
 - 1.6. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382(1) KSH
 - 1.7. Podsumowanie prac Rady Nadzorczej i samoocena ich realizacji
2. **Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym wraz z oceną systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance (zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami) oraz systemu (funkcji) audytu wewnętrznego**

Table of contents:

1. **Information and summary on the activities of the Supervisory Board for the period from 1st January 2024 to 31st December 2024 along with a self-assessment of the Supervisory Board's performance of duties**
 - 1.1. Membership of the Supervisory Board and its committees
 - 1.2. The activity of the Supervisory Board and its committees
 - 1.3. Information on the Supervisory Board Members' fulfillment of the independence criteria
 - 1.4. Information on the membership of the Supervisory Board, including in the context of diversity
 - 1.5. The assessment of the Management Board's discharge of the duties referred to article 380¹ of the Commercial Companies Code and the appraisal of the method of preparing or submitting to the Company's Supervisory Board by the Management Board of the information, documents, reports, statements or explanations requested under the procedure set out in article 382 § 4 of the Commercial Companies Code
 - 1.6. The information on the aggregate remuneration payable by the Company for all audits ordered by the Supervisory Board during a business year under the procedure set out in article 382¹ of the Commercial Companies Code
 - 1.7. Summary and self-assessment of the Supervisory Board's performance of duties
2. **Assessment of the Company's situation on a consolidated basis, including an assessment of the internal control, risk management and compliance systems and internal audit system (function)**



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



WSTĘP

Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych („KSH”), art. 382 § 3(1) KSH i § 10 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej, przyjmuje sprawozdanie z działalności za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. („**Sprawozdanie**”). Rada Nadzorcza wyjaśnia przy tym, że w okresie sprawozdawczym stosowała zasady 2.11.1 – 2.11.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 („**DPSN 2021**”), zgodnie z treścią raportu bieżącego EBI 1/2022 z dnia 3 października 2022 r., w oparciu o które sporządzone zostało Sprawozdanie. W zakresie niestosowanej przez IZOBLOK S.A. zasady 2.11.5. oraz 2.11.6. DPSN 2021 sprawozdanie zawiera jedynie częściowe odniesienie. Sprawozdanie sporządzono za rok obrotowy 2024, tj. za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. („**Okres Sprawozdawczy**”).

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

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

1. Informacje oraz podsumowanie działalności Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. wraz z samooceną prac Rady Nadzorczej

1.1 Skład osobowy Rady Nadzorczej i jej komitetów

Rada Nadzorcza

W Okresie Sprawozdawczym, od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r., Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A. funkcjonowała w następującym składzie osobowym:

INTRODUCTION

The Supervisory Board, acting pursuant to Articles 382 § 3 and 382 § 3¹ of the Commercial Companies Code and § 10.4 of Regulations of the Supervisory Board, approves the report on its activities for the period from 1st January 2024 to 31st December 2024 (“**Report**”). In doing so, the Supervisory Board explains that during the reporting period it applied principles 2.11.1 – 2.11.4 of the Best Practice for GPW Listed Companies 2021 (“**Best Practice 2021**”), in accordance with the current report (EBI) no. 1/2022 of 3rd October 2022, pursuant to which this Report was drawn up. With regard to Rule 2.11.5. and 2.11.6. of the Best Practice 2021, which is not applied by IZOBLOK S.A., the report contains only a partial reference. The Report concerns the period of business year 2024, i.e. the period of 1st January 2024 – 31st December 2024 (“**Reporting Period**”).

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

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

1. Information and summary on the activities of the Supervisory Board for the period from 1st January 2024 to 31st December 2024 along with a self-assessment of the Supervisory Board’s performance of duties

1.1 Membership of the Supervisory Board and its committees

Supervisory Board

During the Reporting Period, from 1st January 2024 to 31st December 2024, the Supervisory Board of IZOBLOK S.A. comprised of the following members:



A) w okresie od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 10 czerwca 2024 r.:

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

Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej pełnił w tym okresie Pan Rafał Olesiński, zaś funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Pan Bartłomiej Medaj.

W dniu 10 czerwca 2024 r. Pan Jakub Menc złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 10 czerwca 2024 r.

B) w związku z powyższym, w okresie od dnia 10 czerwca 2024 r. do dnia 27 czerwca 2024 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:

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

W tym okresie, funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej pełnił w tym okresie Pan Rafał Olesiński, zaś funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Pan Bartłomiej Medaj.

W związku z wygaśnięciem mandatów dotychczasowych członków Rady Nadzorczej w dniu 27 czerwca 2024 r.:

- spółka BEWI Poland sp. z o.o. posiadająca w kapitale zakładowym Spółki 422.650 (czteryście dwadzieścia dwa tysiące sześćset pięćdziesiąt) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, działając na podstawie § 15 ust. 3 statutu Spółki powołała do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Jonasa Siljeskär oraz Panią Petrę Brantmark;
- na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w drodze głosowania w skład Rady Nadzorczej powołano następujące osoby: Pana Rafała Olesińskiego, Pana Marcina Chruszczyńskiego, Panią Agatę Kowalską.

A) in the period from 1st January 2024 to 10th June 2024:

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

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

On 10th June 2024 Mr. Jakub Menc resigned from his position of Member of the Company's Supervisory Board, effective 10th June 2024.

B) accordingly, during the period from 10th June 2024 to 27th June 2024 the Supervisory Board comprised of the following members:

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

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

Due to the expiration of the mandates of the current members of the Supervisory Board on 27th June 2024:

- BEWI Poland sp. z o.o., holding 422,650 (four hundred twenty-two thousand six hundred fifty) registered preference shares of series A in the Company's share capital, acting pursuant to § 15 section 3 of the Company's Articles of Association, appointed Mr. Jonas Siljeskär and Ms. Petra Brantmark to the Supervisory Board;
- at the Ordinary General Meeting the following persons were appointed to the Supervisory Board through a voting process: Mr. Rafał Olesiński, Mr. Marcin Chruszczyński, and Ms. Agata Kowalska.



C) w związku z powyższym, w okresie od dnia 27 czerwca 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:

1. Marcin Chruszczyński,
2. Rafał Olesiński,
3. Jonas Siljeskär,
4. Agata Kowalska,
5. Petra Brantmark.

W tym okresie, funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej pełnił w tym okresie Pan Rafał Olesiński, zaś funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Pani Agata Kowalska.

Komitet Audytu

Komitet Audytu IZOBLOK S.A. jest stałym komitetem działającym w Spółce, który pełni funkcje konsultacyjno-doradcze wobec Rady Nadzorczej oraz inne zadania wynikające z ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz Regulaminu Komitetu Audytu IZOBLOK S.A. z dnia 19 października 2017 r.

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

W okresie sprawozdawczym w skład Komitetu Audytu wchodziły następujące osoby:

A) w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 27 czerwca 2024 r.:

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

W dniu 27 czerwca 2024 r. wygasły mandaty dotychczasowych członków Rady Nadzorczej, a w konsekwencji w okresie od 27 czerwca do 2 lipca 2024 r. (pierwsze posiedzenie nowo powołanej Rady Nadzorczej) w Spółce nie działał Komitet Audytu.

C) accordingly, during the period from 27th June 2024 to 31st December 2024 the Supervisory Board comprised of the following members:

1. Marcin Chruszczyński,
2. Rafał Olesiński,
3. Jonas Siljeskär,
4. Agata Kowalska,
5. Petra Brantmark.

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

Audit Committee

The Audit Committee of IZOBLOK S.A. is a permanent committee operating within the Company, which performs consultative and advisory functions to the Supervisory Board and other duties in accordance with the Act of 11th May 2017 on auditors, audit firms and public supervision and the Regulations of the Audit Committee of IZOBLOK S.A. dated 19th October 2017.

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

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

A) in the period of 1st January 2024 – 27th June 2024:

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

On 27th June 2024 the mandates of the current members of the Supervisory Board expired, and, consequently, from 27th June and 2nd July 2024 (the first meeting of the new Supervisory Board), the Audit Committee was not operating within the Company.



B) w okresie od 2 lipca 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.:

1. Marcin Chruszczyński – pełniący funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu,
2. Agata Kowalska
3. Jonas Siljeskär.

1.2 Działalność Rady Nadzorczej i jej komitetów

Rada Nadzorcza

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej odbyły się w sposób płynny i pozwoliły na kontynuację wszystkich działań dotychczasowych oraz zainicjowanie nowych, wynikających przede wszystkim z bieżących wyzwań w działalności operacyjnej i inwestycyjnej Spółki.

W Okresie Sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła posiedzenia w dniach:

1) 2 lutego 2024 r.,

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

2) 7 marca 2024 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu było przedstawienie przez Zarząd informacji dotyczących transakcji sprzedaży i najmu zwrotnego nieruchomości oraz dyskusja na ten temat, w nawiązaniu do obrad posiedzeń Rady Nadzorczej z dnia 12 października 2023 r. oraz 2 lutego 2024 r. oraz podjęcie przez Radę Nadzorczą uchwał w przedmiocie wyrażenia

B) in the period from: 2nd July 2024 to 31st December 2024:

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

1.2 The activity of the Supervisory Board and its committees

Supervisory Board

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

Changes in the composition of the Supervisory Board were carried out smoothly, allowing for the continuation of all existing activities as well as the initiation of new ones, resulting mainly from current challenges in the Company's operational and investment activities.

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

1) 2nd February 2024,

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

2) 7th March 2024,

The subject of the meeting was presentation by the Management Board of the information concerning real estate sale and leaseback transaction and discussion thereof, with reference to the agenda of the Supervisory Board meetings of 12th October 2023 and 2nd February 2024, as well as the adoption of Supervisory Board's resolutions concerning the



zgody na dokonanie określonych czynności prawnych związanych z zawarciem transakcji sprzedaży i najmu zwrotnego nieruchomości należących do Grupy Kapitałowej IZOBLOK.

3) 30 kwietnia 2024 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu były kwestie związane z zakończeniem roku obrotowego trwającego od 01.05.2022 r. do 31.12.2023 r., które obejmowały:

- rozpatrzenie i ocenę sprawozdania Zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK;
- przyjęcie treści oświadczenia o zgodności sprawozdań Spółki z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- ocenę zasadności wniosków Zarządu Spółki dotyczących podziału zysku;
- złożenie oświadczenia o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań;
- złożenie przez Radę Nadzorczą oświadczenia o przestrzeganiu przepisów dotyczących powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu oraz wykonywania przez Komitet Audytu zadań przewidzianych w przepisach;
- rozpatrzenie sprawozdania Zarządu dot. oceny skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021;
- przyjęcie treści sprawozdania Rady Nadzorczej;
- dyskusję na temat sytuacji Grupy Kapitałowej IZOBLOK.

4) 28 maja 2024 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu były kwestie związane z przyjęciem treści sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za okres od 1.05.2022 r. do 31.12.2023 r. oraz zaopiniowaniem uchwał wnoszonych przez Zarząd Spółki do porządku obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

consent to carry out legal transactions related to the sale and leaseback of real estate properties belonging to the IZOBLOK Group.

3) 30th April 2024,

The subject of the meeting was related to the closing of the financial year from 1st May 2022 to 31th December 2023, and included:

- Review and assessment of the Management Board's report on the Company's operations, the Company's financial statements, the Management Board's report on operations of the Group, and the consolidated financial statements of the IZOBLOK Group;
- Adoption of a statement confirming that the Company's reports are consistent with the accounting records, documents, and the actual state of affairs;
- Assessment of the validity of the Management Board's proposals regarding profit distribution;
- Submission of a statement on the selection of the audit firm to conduct the review of the financial statements;
- Submission by the Supervisory Board of a statement on compliance with regulations regarding the appointment, composition, and functioning of the Audit Committee, as well as the performance of tasks assigned to the Audit Committee under the applicable laws;
- Review of the Management Board's report on the effectiveness of systems and functions referred to in Principle 3.1 of the 2021 Best Practices for WSE Listed Companies;
- Adoption of the Supervisory Board's report;
- Discussion on the situation of the IZOBLOK Group.

4) 28th May 2024,

The subject of the meeting were matters related to the adoption of the report on the remuneration of the members of the Company's Management Board and Supervisory Board for the period from 1.05.2022 to 31.12.2023 and giving an opinion on the resolutions to be put on the agenda of the next Annual Shareholders' Meeting by the Company's Management Board.



5) 2 lipca 2024 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu było przedstawienie nowych członków Rady Nadzorczej i sprawy organizacyjne, zgłaszanie kandydatur oraz wybór Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, członków Komitetu Audytu oraz jego Przewodniczącego, oraz dyskusja w przedmiocie premii kwartalnych i premii rocznej Prezesa Zarządu Spółki.

6) 29 lipca 2024 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu była dyskusja w przedmiocie rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki dotyczącej wyboru biegłego rewidenta do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okresy przypadające w latach obrotowych 2024-2025 oraz podjęcie uchwały w sprawie wyboru biegłego rewidenta.

7) 3 października 2024 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu były: omówienie bieżącej sytuacji w Grupie Kapitałowej IZOBLOK, przedstawienie sprawozdania Zarządu dla Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem wyniku finansowego i prognoz, dyskusja na temat ewentualnych zmian związanych z ładem korporacyjnym i zasadami komunikacji, przyznanie premii kwartalnej dla Zarządu Spółki.

8) 12 grudnia – 16 grudnia 2024 r.,

Przedmiotem obrad na posiedzeniu były:

- rozpatrzenie sprawozdania Zarządu o działalności Spółki za okres do listopada 2024 r.;*
- rozpatrzenie sprawozdania Zarządu o stanie wykonania Planu finansowego (budżetu) za okres lipiec 2024 r. – wrzesień 2024 r. i przyznanie premii kwartalnej Prezesowi Zarządu;*
- dyskusja na temat aktualnej sytuacji na rynku EPP/Automotive, rozwoju surowca własnego Spółki oraz działań strategicznych;*
- wewnętrzne zmiany organizacyjne, powołanie nowego Dyrektora Operacyjnego i przedstawienie kandydata na to stanowisko;*

5) 2nd July 2024,

The subject of the meeting was the introduction of the new members of the Supervisory Board and organizational matters, the nomination and election of the Chairman and Vice-Chairman of the Supervisory Board, the members of the Audit Committee and its Chairman, as well as a discussion regarding the quarterly and annual bonuses of the President of the Company's Management Board.

6) 29th July 2024,

The subject of the meeting was a discussion regarding the recommendation of the Audit Committee of the Company's Supervisory Board on the appointment of a statutory auditor to audit and review the financial statements of the Company and the IZOBLOK Group for the periods including business years 2024 and 2025, as well as the adoption of a resolution on the appointment of the statutory auditor.

7) 3rd October 2024,

The subject of the meeting was a discussion on the current situation of the IZOBLOK Group, presentation of the Management Board report to the Supervisory Board, including the financial result and forecasts; a discussion on potential changes related to corporate governance and communication principles; and the granting of a quarterly bonus to the Company's Management Board.

8) 12th December – 16th December 2024,

The subject of the meeting was:

- Review of the Management Board's report on the Company's activities for the period up to November 2024;*
- Review of the Management Board's report on the implementation status of the Financial Plan (budget) for the period July 2024 – September 2024, and granting of a quarterly bonus to the President of the Management Board;*
- Discussion on the current situation in the EPP/Automotive market, development of the Company's proprietary raw material, and strategic initiatives;*
- Internal organizational changes, appointment of a new Chief Operating*

- dyskusja i podjęcie uchwały w sprawie wynagrodzenia Prezesa Zarządu;
- dyskusja na temat ładu korporacyjnego i relacji pomiędzy Zarządem a Radą Nadzorczą oraz podjęcie uchwały w sprawie określenia sposobu realizacji obowiązków informacyjnych Zarządu wobec Rady Nadzorczej oraz wyrażania zgody przez Radę Nadzorczą na określone czynności;
- omówienie aktualnej sytuacji w zakresie finansowania nakładów inwestycyjnych.

Po Okresie Sprawozdawczym, do dnia sporządzenia Sprawozdania Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza:

- **odbyła posiedzenie w dniu 21 stycznia 2025 r.**, a przedmiotem obrad na posiedzeniu były: dyskusja w sprawie planu finansowego Spółki (budżetu) na rok obrotowy 2025, tj. okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. (w tym planu CAPEX na rok 2025) oraz podjęcie uchwały w sprawie jego zatwierdzenia; podjęcie uchwał w sprawie pozyskania finansowania zewnętrznego przez Spółkę, dyskusja dotycząca sytuacji Grupy Kapitałowej IZOBLOK, w tym kosztów, rozwoju i planów akwizycyjnych;
- **podjęła w trybie obiegowym uchwałę z dnia 25 marca 2025 r.** w sprawie wyrażenia zgody na realizację inwestycji – projektu oszczędności energetycznej oraz instalacji lamp LED;
- **odbyła posiedzenie w dniu 24 kwietnia 2025 r.**, którego przedmiotem były czynności i uchwały związane z publikacją raportu rocznego za rok obrotowy 2024.

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

- Officer, and presentation of the candidate for this position;
- Discussion and adoption of a resolution on the remuneration of the President of the Management Board;
- Discussion on corporate governance and the relationship between the Management Board and the Supervisory Board, along with the adoption of a resolution on defining the procedures for the Management Board's information obligations toward the Supervisory Board and obtaining the Supervisory Board's approval for specified actions;
- Discussion on the current status of investment project financing.

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

- **held meeting on 21st January 2025** and the meeting's agenda included: a discussion on the Company's financial plan (budget) for the 2025 financial year, i.e., the period from 1st January 2025, to 31st December 2025 (including the 2025 CAPEX plan), and the adoption of a resolution approving it; adoption of resolutions regarding the acquisition of external financing by the Company; and a discussion on the situation of the IZOBLOK Group, including costs, development, and acquisition plans.
- **adopted a resolution of 25th March 2025 by the circular procedure** regarding the approval for the implementation of an investment project – an energy-saving initiative and the installation of LED lighting;
- **held a meeting on 24th April 2025**, whose agenda included actions and resolutions related to the publication of the yearly report for the year 2024.

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



Komitet Audytu

W Okresie Sprawozdawczym Komitet Audytu podejmował czynności oraz odbywał posiedzenia, na których podjęto uchwały lub działania związane z procesem zamknięcia sprawozdania finansowego. Posiedzenia lub spotkania członków Komitetu Audytu odbyły się w szczególności w dniach: 29 kwietnia 2024 r., 29 lipca 2024 r., 19 września 2024 r., 19 grudnia 2024 r. oraz 24 kwietnia 2025 r.

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

W toku prac związanych ze sprawozdaniami finansowymi Komitet Audytu pozostawał w kontakcie z audytorem Spółki. Komitet Audytu uczestniczył w spotkaniach z audytorem w dniach: 19 września 2024 r. oraz 19 grudnia 2024 r.

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

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

1.3 Informacja o spełnianiu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności

Rada Nadzorcza, mając na uwadze pisemne oświadczenia w przedmiocie spełniania kryteriów niezależności przedłożone przez poszczególnych Członków Rady Nadzorczej, po dokonaniu oceny czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności stwierdza, iż zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach,

Audit Committee

During the Reporting Period, the Audit Committee took measures and held meetings at which resolutions or actions related to the financial statement closing process were taken and adopted. Formal or informal meetings took place, in particular, on: 29th April 2024, 29th July 2024, 19th September 2024, 19th December 2024 and 24th April 2025.

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

In the course of its work related to the financial statements, the Audit Committee remained in contact with the Company's auditor. The Audit Committee participated in meetings with the auditor on: 19th September 2024 and 19th December 2024.

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

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

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

The Supervisory Board, bearing in mind the written declarations on the fulfillment of the independence criteria submitted by the individual Supervisory Board Members, having assessed whether there are relationships or circumstances that may affect the fulfillment of the independence criteria by the Supervisory Board Members, states that in accordance with the Act of 11th May 2017 on auditors, audit firms

firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Członkowie Rady Nadzorczej w osobach Pana Marcina Chruszczyńskiego oraz Pani Agaty Kowalskiej spełniają kryteria niezależności określone w tych zasadach, zaś członkowie Rady Nadzorczej w osobach Pana Rafała Olesińskiego, Pana Jonasa Siljeskär oraz Pani Petry Brantmark nie spełniają ww. kryteriów niezależności.

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

- 1) Marcin Chruszczyński,
- 2) Agata Kowalska

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

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

Należy zauważyć, że wraz z powołaniem Rady Nadzorczej nowej kadencji w dniu 27.06.2025 udział kobiet w Radzie Nadzorczej zwiększył się (2 na 5 członków).

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- 1) Rafał Olesiński** – Przewodniczący Rady Nadzorczej – adwokat, łączy specjalistyczną wiedzę z zakresu prawa i podatków. Zdobywał doświadczenie w międzynarodowych firmach doradczych, a od 2005 roku współtworzy i zarządza nowoczesną prawnopodatkową firmę doradczą. Jako doradca strategiczny bierze udział w negocjacjach, w tym na poziomie międzynarodowym, reprezentuje przedsiębiorców. Ukończył ponadto Kolegium Języków Obcych oraz odbył Studia podyplomowe Prawo i Gospodarka Unii Europejskiej na Wydziale Prawa Uniwersytetu Wrocławskiego. Rafał Olesiński działa w ruchu ekonomii wartości

and public supervision, the Members of the Supervisory Board in the persons of Mr. Marcin Chruszczyński and Ms. Agata Kowalska meet the independence criteria set forth in these rules, while the Members of the Supervisory Board in the persons of Mr. Rafał Olesiński, Mr. Jonas Siljeskär and Ms. Petra Brantmark do not meet the aforementioned independence criteria.

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

- 1) Marcin Chruszczyński,
- 2) Agata Kowalska.

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

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

It should be noted that with the appointment of the new-term Supervisory Board on 27th June 2025, the representation of women on the Board increased (2 out of 5 members).

The Supervisory Board consists of:

- 1) Rafał Olesiński** – Chairman of the Supervisory Board – attorney-at-law (*adwokat*), combines specialized knowledge of law and taxes. He gained experience in international consulting firms, and since 2005 has co-founded and managed a modern legal and tax consulting firm. As a strategic advisor, he participates in negotiations, including at the international level, and represents entrepreneurs. In addition, he graduated from the College of Foreign Languages and completed postgraduate studies in Law and Economy of the European Union at the Faculty of Law, University of Wrocław. Rafał Olesiński is active in the value economy

Open Eyes Economy. Był wykładowcą na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu oraz wchodził (lub wchodził) w skład rad nadzorczych spółek polskich i zagranicznych.

- 2) **Jonas Siljeskär** – jest Dyrektorem Operacyjnym Grupy BEWI i Prezesem Zarządu BEWiSynbra Group AB z siedzibą w Szwecji. Wcześniej zajmował różne stanowiska w Grupie BEWI, w tym Dyrektor Operacyjny w BEWI Group AB oraz Dyrektor Zarządzający i członek zarządów różnych spółek z Grupy BEWiSynbra. Pan Siljeskär pracował jako kierownik produkcji Thermisol AB oraz dyrektor produkcji w Tomoku Hus AB z siedzibą w Szwecji. Pan Jonas Siljeskär jest dyrektorem zarządzającym i członkiem zarządu kilku spółek zależnych w Grupie BEWI.
- 3) **Petra Brantmark** – Absolwentka studiów prawnych Uniwersytetu w Uppsali w Szwecji. Obecnie pracuje na stanowisku Chief Legal Officer (CLO) Grupy BEWI. Wcześniej pracowała jako starszy doradca prawny w szwedzkiej instytucji finansowania rozwoju Swedfund International AB oraz jako współpracownik w kancelarii Linklaters Law Firm. Zróżnicowane doświadczenie opisane powyżej pozwoliło jej zdobyć umiejętności menedżerskie i prawne przydatne do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
- 4) **Marcin Chruszczyński** – jest absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie (Kierunek Ekonomia, magister) oraz Hogeschool Brabant, Breda, Holandia (Marketing w biznesie międzynarodowym, licencjat). Od 2004 roku jest członkiem ACCA. Pan Marcin Chruszczyński posiada ponad 20-letnie doświadczenie zawodowe. Pracował w PwC w biurach w Rotterdamie (3 lata) oraz Wrocławiu (4 lata). W latach 2009 – 2013 pełnił, w randze członka zarządu, funkcję dyrektora finansowego i operacyjnego w Nasza Klasa Sp. z o.o. Pracował na stanowiskach kierowniczych w centrach usług wspólnych Bank of New York Mellon oraz Sidel (Grupa Tetra Laval). Od 2017 roku jest członkiem zarządu w doradczej spółce O&W Analytics Sp. z o.o., jednocześnie będąc udziałowcem tego podmiotu. Od grudnia 2017 r. do maja 2020

movement – Open Eyes Economy. He was a lecturer at the Wrocław University of Economics and is (or was) on the supervisory boards of Polish and foreign companies.

- 2) **Jonas Siljeskär** – is Chief Operating Officer of BEWI Group and Chairman of the Board of Directors of BEWiSynbra Group AB, Sweden. He previously held various positions in the BEWI Group, including Chief Operating Officer at BEWI Group AB and Managing Director and member of the management boards of various BEWiSynbra Group companies. Mr. Siljeskär has worked as production manager of Thermisol AB and production director at Tomoku Hus AB, based in Sweden. Mr. Jonas Siljeskär is a managing director and management board member of several subsidiaries in the BEWI Group.
- 3) **Petra Brantmark** – Graduate of law studies at Uppsala University in Sweden. She currently works as the Chief Legal Officer (CLO) of BEWI Group. Previously, she worked as a senior legal advisor at the Swedish development finance institution Swedfund International AB and as an associate at Linklaters Law Firm. The diverse nature of her experience described above allowed her to acquire managerial and legal skills useful in her role as a member of the Supervisory Board.
- 4) **Marcin Chruszczyński** – Mr. Marcin Chruszczyński is a graduate of Economics program at the Cracow University of Economics (master's degree) and Hogeschool Brabant, Breda, Netherlands (Marketing in International Business, bachelor's degree). He has been a member of ACCA since 2004. Mr. Marcin Chruszczyński has over 20 years of professional experience. He worked at PwC in the Rotterdam (3 years) and Wrocław (4 years) offices. In the period of 2009 – 2013 he served, at the rank of board member, as Chief Financial and Operations Officer at Nasza Klasa Sp. z o.o. He worked in management positions at shared service centers of Bank of New York Mellon and Sidel (Tetra Laval Group). Since 2017, he has been a member of the management board in the consulting company O&W



r. Pan Marcin Chruszczyński był członkiem rady nadzorczej Ten Square Games S.A., a od lipca 2020 r. do 20 października 2021 roku pełnił rolę dyrektora finansowego i członka zarządu Ten Square Games S.A.

- 5) **Agata Kowalska** – Absolwentka studiów prawnych na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego. Założyciel i partner zarządzający w CK LEGAL Chabasiewicz Kowalska i Wspólnicy S.K.A. Posiada doświadczenie w pełnieniu funkcji zarówno członka jak i przewodniczącej rad nadzorczych spółek prawa handlowego, w tym spółek z ograniczoną odpowiedzialnością, spółek akcyjnych, w tym spółek publicznych oraz ASI – alternatywnych funduszy inwestycyjnych. Prowadzi szkolenia dla studentów i przedsiębiorców. Jest autorką serii artykułów na temat przywództwa w e-miesięczniku Liberté. Jest Arbitrem w Sądzie Izby Gospodarki Elektronicznej oraz koordynatorką w Izbie Gospodarki Elektronicznej.

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

W okresie do 27 czerwca 2024 r. w składzie Rady Nadzorczej 100% członków Rady Nadzorczej stanowili mężczyźni. W okresie od 27 czerwca 2024 r. 40% członków (2 osoby) Rady Nadzorczej stanowiły kobiety, a 60% mężczyźni (3 osoby).

W zakresie zróżnicowania co do pochodzenia: 60% (3 osoby) to osoby narodowości polskiej, a 40% (2 osoby) to osoby narodowości szwedzkiej.

Dodatkowo:

- 1) 60% członków (3 osoby) należy do grupy wiekowej 40 – 49 lat, a

Analytics Sp. z o.o., while also being its shareholder. From December 2017 to May 2020. Mr. Marcin Chruszczyński was a member of the supervisory board of Ten Square Games S.A. and from July 2020 to 20th October 2021, he served as Chief Financial Officer and member of the Management Board of Ten Square Games S.A.

- 5) **Agata Kowalska** – Graduate of law studies at the Faculty of Law and Administration of the Jagiellonian University. Founder and managing partner at CK LEGAL Chabasiewicz Kowalska i Wspólnicy S.K.A. She has experience in serving as both a member and chairwoman of supervisory boards of commercial law companies, including limited liability companies, joint-stock companies, including public companies and ASI – alternative investment funds. She conducts training for students and entrepreneurs. She is the author of a series of articles on leadership in the e-monthly Liberté. She is an Arbitrator at the Chamber of Electronic Economy's Court of Arbitration and a Coordinator at the Chamber of Electronic Economy.

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

Until 27th June 2024, 100% of the members of the Supervisory Board were men. As of 27th June 2024, 40% of the members (2 persons) were women, while 60% (3 persons) were men.

In terms of diversity as to origin: 60% (3 persons) are of Polish nationality, and 40% (2 persons) are of Swedish nationality.

Additionally:

- 1) 60% of the members (3 persons) are in the 40–49 age group, and



- 2) 40% członków (2 osoby) to osoby w wieku powyżej 50 lat.

1.5 Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków, o których mowa w art. 380(1) KSH oraz ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej Spółki przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH

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

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

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki w aktualnym brzmieniu:

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

- 1) uchwałach Zarządu i ich przedmiocie;
- 2) sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym;
- 3) postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki,

- 2) 40% of the members (2 persons) are over 50 years old.

1.5 The assessment of the Management Board's discharge of the duties referred to Article 380¹ of the Commercial Companies Code and the appraisal of the method of preparing or submitting to the Company's Supervisory Board by the Management Board of the information, documents, reports, statements or explanations requested under the procedure set out in article 382 § 4 of the Commercial Companies Code

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

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

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

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

- 1) the Management Board resolutions and the object thereof;
- 2) the Company's situation, including the situation in terms of its assets, as well as relevant Circumstances in the scope of managing the company's affairs, in particular in the area of operations, investments, and human resources;
- 3) the progress in the implementation of the directions set for the development of

przy czym powinien wskazać na odstępstwa od wcześniej wyznaczonych kierunków, podając zarazem uzasadnienie odstępstw;

- 4) transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym na jej rentowność lub płynność;
- 5) zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji, jeżeli zmiany te istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację Spółki.

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

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

Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej Spółki przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań

the Company's activity, it being understood that it should specify any deviations from the previously set directions and the justification for such deviations;

- 4) the transactions and other events or circumstances which materially affect or may affect the Company's financial standing, including its profitability or liquidity;
- 5) any changes to the information which was previously provided to the Supervisory Board, if such changes materially affect or may affect the Company's situation.

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

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

The appraisal of the method of preparing or submitting to the Company's Supervisory Board by the Management Board of the information,



lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH

Rada Nadzorcza Spółki i jej członkowie kierowali w Okresie Sprawozdawczym do Zarządu Spółki liczne zapytania i prośby w zakresie przekazania określonych dokumentów i informacji dotyczących Spółki. Zarząd realizował te wnioski o udzielenie informacji w sposób prawidłowy.

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

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

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

1.7 Podsumowanie prac Rady Nadzorczej i samoocena ich realizacji

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

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

documents, reports, statements or explanations requested under the procedure set out in article 382 § 4 of the Commercial Companies Code.

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

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

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

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

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

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

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



Komunikacja Rady Nadzorczej (w szczególności Przewodniczącego Rady Nadzorczej) z Komitetem Audytu Spółki oraz z Zarządem przebiegała sprawnie i z zaangażowaniem po obydwu stronach, przejawiającym się w szczególności w bieżącym kontakcie, merytorycznych dyskusjach, możliwości udziału Zarządu w posiedzeniach Rady Nadzorczej. W Okresie Sprawozdawczym Zarząd był obecny na znacznej części posiedzeń Rady Nadzorczej, podczas których brał aktywny udział w prowadzonej dyskusji oraz udzielał odpowiedzi na pytania członków Rady Nadzorczej, dotyczące sytuacji Spółki i jej wartości. Rada Nadzorcza wypracowała określony model współpracy z Zarządem w zakresie informowania oraz podejmowania decyzji, który został określony w Uchwale nr 3 Rady Nadzorczej z dnia 16 grudnia 2024 r.

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

W Okresie Sprawozdawczym Rada Nadzorcza szczególnie aktywnie brała udział w sprawach o kluczowym znaczeniu dla szans rozwojowych Spółki, przede wszystkim poświęcając uwagę zagadnieniom związanym z finansowaniem inwestycji Spółki.

W szczególności Rada Nadzorcza, działając zarówno podczas posiedzeń, jak i poza nimi, uczestniczyła w procesie pozyskiwania finansowania, nadzorując go i doradzając w jego toku Zarządowi. Przede wszystkim, Rada Nadzorcza aktywnie uczestniczyła w procesie dotyczącym zawarcia transakcji sprzedaży i najmu zwrotnego nieruchomości (*sale and leaseback*), o której Spółka informowała w raportach bieżących ESPI: nr 4/2023 z 28 września 2023 r., nr 3/2024 z 7 marca 2024 r., nr 4/2024 z 18 marca 2024 r., nr 7/2024 z 26 marca 2024 r., 8/2024 z 27 marca 2024 r., oraz 11/2024 z dnia 10 maja 2024 r.

Communication of the Supervisory Board (in particular, the Chairman of the Supervisory Board) with the Company's Audit Committee and the Management Board was efficient and committed on both sides, relying on ongoing contact, substantive discussions and possibility of participation in Supervisory Board meetings by the Management Board. During the Reporting Period, the Management Board was present during the large part of the Supervisory Board meetings, during which the Management Board took an active part in the discussions held and provided answers to the questions of the Supervisory Board Members regarding the Company's situation and its value. The Supervisory Board developed a specific model of cooperation with the Management Board regarding information sharing and decision-making, which was outlined in Resolution No. 3 of the Supervisory Board dated 16th December 2024.

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

During the Reporting Period, the Supervisory Board was particularly active in matters of critical importance to the Company's growth opportunities, with a primary focus on matters related to the financing of the Company's investments.

In particular, the Supervisory Board, acting both during and outside of its meetings, participated in the process of raising financing, supervising and advising the Management Board in the process. Above all, the Supervisory Board was actively involved in the process concerning the sale and leaseback transaction of real estate, which the Company reported on in ESPI current reports: no. 4/2023 of 28th September 2023, no. 3/2024 of 7th March 2024, no. 4/2024 of 18th March 2024, no. 7/2024 of 26th March 2024, no. 8/2024 of 27th March 2024 and no. 11/2024 of 10th May 2024.



W toku transakcji Rada Nadzorcza była na bieżąco informowana przez Zarząd o postępach w jej realizacji, a także wydawała opinie i zalecenia. W dniu 7 marca 2024 r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała dokonanie określonych czynności w procesie zawierania transakcji sprzedaży i najmu zwrotnego nieruchomości. Transakcja została następnie zrealizowana przez Zarząd.

Dokonana transakcja i pozyskane w ten sposób finansowanie było szczególnie istotne, z uwagi na konieczność spłaty zadłużenia spółki zależnej w wysokości 4,5 mln euro (wartość udzielonej pożyczki), konieczność dokonania niezbędnych inwestycji (zarówno w zakładach w Polsce, jak i w Niemczech: budowa nowych hal i magazynów, inwestycje związane z przepisami p.poż.) oraz nadarzające się szanse gospodarcze, związane m.in. z potencjałem rynku pojazdów elektrycznych (electric vehicles, EV), z czym wiąże się zapotrzebowanie na podzespoły z polipropylenu spienionego (EPP).

Obecna sytuacja na rynku wymaga zdolności szybkiej adaptacji, co w połączeniu z pozycją Grupy Kapitałowej IZOBLOK w stosunku do konkurentów, stwarza istotne wyzwania ale i szanse (o czym w dalszej części).

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

2. Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym wraz z oceną systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance (zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami) oraz systemu (funkcji) audytu wewnętrznego

Rada Nadzorcza jest na bieżąco informowana o sytuacji Spółki i Grupy, w tym aktualnej sytuacji ekonomicznej. Przedstawione zostały jej dokumenty finansowe jednostkowe i skonsolidowane sporządzone za okres sprawozdawczy 2024.

Okres sprawozdawczy Spółka IZOBLOK S.A. zamknęła osiągając zysk netto na poziomie 2.619.450,12 PLN. Jednocześnie Spółka

During the transaction, the Supervisory Board was regularly informed by the Management Board about the progress of its implementation, and also issued opinions and recommendations. On March 7, 2024, the Supervisory Board gave a positive opinion on carrying out certain actions in the process of concluding the sale and leaseback transaction of real estate. The transaction was then executed by the Management Board.

The transaction and the financing obtained was particularly important due to the need to repay the subsidiary's debt in the amount of EUR 4.5 million (the value of the granted loan), the need to make necessary investments (both in the plant in Poland and Germany: construction of new halls and warehouses, investments related to fire safety regulations), as well as emerging economic opportunities including those related to the potential of the electric vehicle (EV) market, which drives demand for components made of expanded polypropylene (EPP).

The current market situation requires the ability to adapt quickly, which, combined with the position of the IZOBLOK Group with regard to its competitors, creates significant challenges but also opportunities (as discussed further below).

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

2. Assessment of the Company's situation on a consolidated basis, including an assessment of the internal control, risk management and compliance systems and internal audit system (function)

The Supervisory Board is kept informed about the situation of the Company and the Group, including the current economic situation. The separate and consolidated financial documents prepared for the 2024 reporting period were presented to the Supervisory Board.

IZOBLOK S.A. closed the reporting period with a net profit of PLN 2,619,450.12. At the same time, the Company realized operating income of



zrealizowała przychody z działalności operacyjnej na poziomie 130.326.483,17 PLN. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 126 100 871,14 PLN.

Jednocześnie Rada Nadzorcza ma bieżącą wiedzę na temat sytuacji IZOBLOK GmbH, wpływu sytuacji i wyniku tej spółki na skonsolidowane sprawozdanie finansowe (wynik) oraz wyzwania, jakie stoją przed Grupą IZOBLOK. W szczególności, skonsolidowany wynik finansowy wykazuje zysk netto na poziomie 13.861.743,16 PLN.

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

Zarząd na bieżąco podejmował działania zmierzające do podwyżek cen dostarczanych produktów w celu, choćby częściowej kompensacji rosnących cen, wzrostu kosztów usług, jak również ogólnego wzrostu kosztów operacyjnych związanego m.in. z umacnianiem się PLN względem w szczególności EUR.

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

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

Szanse w ocenie Rady Nadzorczej wynikają z faktu, że OEM (producenci samochodów) będą poszukiwali innowacyjnych rozwiązań, powierzając projekty sprawdzonym dostawcom, jakim z pewnością jest IZOBLOK. Ponadto istotne szanse wynikają z pozyskanego przez Grupę Kapitałową portfela zamówień.

Rada Nadzorcza ocenia, że IZOBLOK S.A. i Grupa Kapitałowa IZOBLOK zarządzane są prawidłowo i skutecznie. Zarząd IZOBLOK S.A. w sposób konsekwentny i uporządkowany dążył do utrzymania pozycji rynkowej i realizacji

PLN 130,326,483.17 Operating expenses amounted to PLN 126,100,871.14.

At the same time, the Supervisory Board has current knowledge of the situation of IZOBLOK GmbH, the impact of its situation and result on the consolidated financial statements (result) and the challenges facing the IZOBLOK Group. In particular, the consolidated financial result shows a net profit of PLN 13,861,743.16.

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

The Management Board has taken measures on an ongoing basis to raise the prices of supplied products in order to, at least partially, compensate for rising prices, the increase in service costs, as well as the overall increase in operating expenses resulting from the appreciation of the Polish zloty against e.g. EUR.

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

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

Opportunities, in the opinion of the Supervisory Board, stem from the fact that OEMs (original equipment manufacturers) will be seeking innovative solutions, entrusting projects to proven suppliers – such as IZOBLOK. Furthermore, significant opportunities arise from the order portfolio acquired by the Group.

The Supervisory Board assesses that IZOBLOK S.A. and the IZOBLOK Group are managed properly and effectively. The Management Board of IZOBLOK S.A. has consistently and orderly strived to maintain its market position



postawionych celów, co przyczynia się do budowania wartości firmy w perspektywie długoterminowej.

Do istotnych osiągnięć Spółki i Grupy Kapitałowej IZOBLOK w Okresie Sprawozdawczym zaliczyć należy m.in.: uzyskanie ww. nominacji do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od BMW; uzyskanie szeregu nominacji do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od spółki Adient Ltd. & Co. KG z siedzibą w Burscheid, Niemcy (realizacja 2024 – 2034); zawarcie umowy na zakup mini pelletu do produkcji granulatu EPP z Hanwha Advanced Materials Corporation z siedzibą w Seulu, Korea Płd. na okres 4 lat; otrzymanie szeregu nominacji do projektów na produkcję seryjną części samochodowych produkowanych z tworzywa EPP od spółki Autoneum Poland sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, Polska (planowana realizacja w latach 2025 – 2030), spółki Hyundai Motor Manufacturing Czech s.r.o. (planowana realizacja w latach 2026 – 2033) oraz od spółki Mercedes-Benz AG z siedzibą w Stuttgart, Niemcy (planowana realizacja w latach 2025 – 2035).

Jednocześnie Rada Nadzorcza dostrzegała wyzwania stojące przed Spółką w Okresie Sprawozdawczym, w szczególności związane z sytuacją finansową IZOBLOK GmbH i koniecznością jej dokapitalizowania. W związku z tym Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła plany pozyskania finansowania dla Spółki, oceniając je jako mające szansę na umożliwienie realizacji planów inwestycyjnych Spółki i Grupy Kapitałowej.

Wobec braku możliwości dojścia do skutku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji, Zarząd Spółki poszukiwał alternatywnych sposobów i źródeł finansowania Spółki. W ten sposób podjęto starania w celu dokonania transakcji sprzedaży i najmu zwrotnego nieruchomości (*sale and leaseback*). Po analizie warunków transakcji m.in. pod kątem ich rynkowości, zgodnie z informacjami przekazanymi przez Zarząd Spółki, Rada Nadzorcza wydała pozytywną opinię co do procesu zawierania transakcji sprzedaży i najmu zwrotnego nieruchomości. Transakcja została zakończona w Okresie Sprawozdawczym, co należy również zaliczyć

and achieve the set goals, which contributes to building the company's value in the long term.

Significant achievements of the Company and the IZOBLOK Group during the Reporting Period include: obtaining the aforementioned project nominations for series production of automotive parts manufactured from EPP plastic from BMW; obtaining the multiple nominations for serial production projects of EPP automotive parts from Adient Ltd. & Co. KG, headquartered in Burscheid, Germany (execution planned for 2024–2034); concluding the agreement for the purchase of mini pellets for the production of EPP from Hanwha Advanced Materials Corporation based in Seoul, South Korea; obtaining multiple nominations for serial production projects of EPP automotive parts from Autoneum Poland sp. z o.o., headquartered in Katowice, Poland (planned execution in 2025–2030), from Hyundai Motor Manufacturing Czech s.r.o. (planned execution in 2026–2033), and from Mercedes-Benz AG, headquartered in Stuttgart, Germany (planned execution in 2025–2035).

At the same time, the Supervisory Board recognized the challenges facing the Company during the Reporting Period, in particular those related to the financial situation of IZOBLOK GmbH and the need to recapitalize it. In this regard, the Supervisory Board positively assessed the plans to secure financing for the Company, evaluating them as having the potential to enable the Company's and the Group's investment plans.

In view of the impossibility of achieving an increase in the Company's share capital through the issuance of new shares, the Company's Management Board sought alternative ways and sources of financing the Company. The result of these activities was the execution of a sale and leaseback transaction involving the property. After analyzing the terms of the transaction in terms of, among other things, its marketability, according to information provided by the Company's Management Board, the Supervisory Board issued a positive opinion as to the process of concluding transactions for the sale and leaseback of real estate. The transaction was



do istotnych osiągnięć Spółki, będących efektem istotnych prac wykonanych w Okresie Sprawozdawczym.

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

Tak jak w poprzednim okresie sprawozdawczym, Spółka posiada systemy zarządzania kluczowymi ryzykami. System kontroli wewnętrznej tworzą procedury, zarządzenia, regulaminy wewnętrzne, instrukcje stanowiskowe, zakresy obowiązków poszczególnych pracowników (w tym delegowanie uprawnień), odpowiednia struktura organizacyjna Spółki. Odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem ponosi Zarząd Spółki, w związku z czym Prezes Zarządu osobiście angażuje się w doskonalenie i nadzorowanie właściwego funkcjonowania całego systemu oraz na bieżąco monitoruje jego efektywność, wdrażając w razie potrzeby nowe rozwiązania/procedury.

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

W roku sprawozdawczym Zarząd Spółki, a także audytor Spółki (za pośrednictwem Komitetu Audytu), przekazywali Radzie

finalizując je podczas sesji Zarządu, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym. Zarząd Spółki, a także audytor Spółki, uważają je za istotne osiągnięcia Spółki, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym.

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

As in the previous reporting period, the Company has systems for managing key risks. The internal control system is formed by procedures, orders, internal regulations, job instructions, scopes of duties of individual employees (including delegation of authority), the relevant organizational structure of the Company. Responsibility for the internal control and risk management system lies with the Company's Management Board, in connection with which the President of the Management Board is personally involved in improving and supervising the proper functioning of the entire system and monitors its effectiveness on an ongoing basis, implementing new solutions/procedures as necessary.

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

During the reporting year, the Company's Management Board, as well as the Company's auditor (through the Audit Committee), provided



Nadzorczej szczegółowe informacje dot. aktualnej kondycji finansowej Spółki.

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

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

W dalszym ciągu, dominującą grupą odbiorców produktów Spółki są firmy sektora motoryzacyjnego w Europie. Produkty Spółki przeznaczone są dla wąskiej grupy klientów takich jak: producenci siedzeń, dywanów i rozwiązań akustycznych, elementów wnętrza samochodu, a także elementów podnoszących bezpieczeństwo bierne w samochodach. Tym samym na wielkość produkcji Spółki znaczący wpływ ma koniunktura branży motoryzacyjnej, ale również stosowane w branży automotive nowe rozwiązania technologiczne. Spółka ogranicza potencjalny wpływ ryzyka związanego z koniunkturą gospodarczą poprzez większą dywersyfikację produkcji, zwiększenie udziału klientów z branży opakowań oraz selektywny dobór portfela klientów. Spółka musi mierzyć się także z ryzykiem sezonowości sprzedaży w branży czy ryzykiem związanym z koniunkturą gospodarczą w branży automotive. Powyżej wskazane ryzyka zostały zmapowane przez Zarząd.

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

the Supervisory Board with detailed information on the Company's current financial condition.

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

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

Still, the dominant group of customers for the Company's products are companies in the automotive sector in Europe. The Company's products are dedicated to a narrow group of customers such as seat manufacturers, manufacturers of carpets and acoustic solutions, manufacturers of car interior components, as well as manufacturers of elements that improve passive safety in cars. Thus, the Company's production volume is significantly influenced by the conjuncture of the automotive industry, but also by new technological solutions used in the automotive industry. The company is mitigating the potential impact of economic risks through greater diversification of production, increasing the share of customers in the packaging industry and selectively choosing its customer portfolio. The Company also faces the risk of seasonality of sales in the industry or risks associated with the economic climate in the automotive industry. The above-mentioned risks were mapped by the Management Board.

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



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

3. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

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

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

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r., a także zweryfikowała

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

3. Assessment of the Company's application of the principles of corporate governance and the manner of fulfilling information obligations regarding their application, specified in the Stock Exchange Regulations and the regulations on current and periodic information provided by issuers of securities

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

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

The Supervisory Board reviewed the corporate governance statement included in the Management Board's report on the Company's operations for the period from 1st January 2024 to 31st December 2024, and verified the



informacje w tym zakresie udostępnione na stronie internetowej IZOBLOK S.A.

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

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

Spółka nie stosuje zasady 2.11.5. DPSN 2021 dot. oceny zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę i grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp., stąd sprawozdanie zawiera jedynie częściowe odniesienie.

Spółka koncentruje się na działalności operacyjnej w branży automotive prowadząc dość konserwatywną politykę w zakresie angażowania się w inicjatywy np. kulturalne czy sportowe. Z reguły idzie to w parze z inicjatywą grupy pracowników i ma wymiar społeczny. W Spółce nie funkcjonują zasady i polityki dotyczące jej sponsoringowej działalności, przy czym Spółka angażuje się jedynie w pomoc o ograniczonym i lokalnym charakterze, a wydatki przeznaczane na wspieranie kultury, sportu czy instytucji charytatywnych nie mają istotnego znaczenia w skali działalności Spółki oraz jej grupy.

Spółka w okresie wrzesień – listopad wspierała lub organizowała zbiórki społeczne darów dla osób dotkniętych skutkami powodzi.

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

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

information in this regard made available on IZOBLOK S.A.'s website.

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

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

The Company does not apply Rule 2.11.5 of the Best Practice 2021 regarding the assessment of the justification of expenses incurred by the Company and the Group to support culture, sports, charitable institutions, the media, social organizations, labor unions, etc. hence the report contains only a partial reference.

The Company focuses on its operational activities in the automotive industry, adopting a rather conservative approach when it comes to engaging in initiatives such as cultural or sports-related activities. Typically, this is driven by employee initiatives and has a social dimension. The Company does not have rules and policies in place for its sponsorship activities, with the Company only engaging in assistance of a limited and local nature, and expenditures to support culture, sports or charitable institutions are not significant in the scale of the Company's and its group's operations.

Between September and November, the Company supported and organized charity drives to collect donations for people affected by the flooding.

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

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



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

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

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

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

Na posiedzeniu zwołanym na dzień 24.04.2024 r. Rada Nadzorcza przeprowadziła badanie przedstawionych przez Zarząd Spółki dokumentów, tj.:

1. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.02.2024 r. do 31.12.2024 r.
2. sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
3. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.

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

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

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

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

At its meeting convened for 24.04.2024, the Supervisory Board conducted an examination of the documents presented by the Company's Management Board, namely:

1. the Management Board's report on the Company's operations for the period from 01.01.2024 to 31.12.2024,
2. the Company's financial statements for the period from 01.01.2024 to 31.12.2024,
3. the report of the Management Board on the operations of the IZOBLOK Group for the period from 01.01.2024 to 31.12.2024,



4. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
5. wniosku w przedmiocie podziału zysku.

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

7. WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA

W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r., po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, jak również po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uznaje wyżej wymienione sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji, tj. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r., po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, jak również po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uznaje wyżej wymienione sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

Po pozytywnym zaopiniowaniu wniosku Zarządu, dotyczącego podziału zysku Spółki, Rada Nadzorcza rekomenduje działanie w sposób zgodny z wnioskiem Zarządu. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu Spółki i wnioskuję o udzielenie Prezesowi Zarządu absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków.

4. the consolidated financial statements of the IZOBLOK Group for the period from 01.01.2024 to 31.12.2024;
5. the motion on distribution of profit.

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

7. MOTIONS TO THE SHAREHOLDERS' MEETING

As a result of its evaluation of the submitted documentation, i.e. the financial statements and the Management Board's report on the Company's operations for the period from 1st January 2024 to 31st December 2024, having read the auditor's opinion and report, as well as the Audit Committee's recommendation, the Supervisory Board considers the aforementioned reports to be in accordance with the books, documents and facts, and requests the Shareholders' Meeting to approve them.

As a result of the evaluation of the submitted documentation, i.e. the consolidated financial statements of the IZOBLOK Group and the report of the Management Board on the operations of the IZOBLOK Group for the period from 1st January 2024 to 31st December 2024, after reviewing the auditor's opinion and report, as well as reviewing the recommendation of the Audit Committee, the Supervisory Board recognizes the aforementioned reports as being in accordance with the books, documents, as well as with the facts, and requests the Shareholders' Meeting to approve them.

Having given a positive opinion on the Management Board's motion to distribute the profit, the Supervisory Board recommends acting in a manner consistent with the Management Board's proposal. The Supervisory Board has positively evaluated the activities of the Company's Management Board and requests that the members of the



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

Management Board be granted discharge from their duties.

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

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

Rafał Olesiński

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