



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

REPORT OF THE SUPERVISORY BOARD

RONSON DEVELOPMENT SE

OF RONSON DEVELOPMENT SE

ZA ROK OBROTOWY 2021

FOR FINANCIAL YEAR 2021

ORAZ

AND

OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ

STATEMENT OF THE SUPERVISORY BOARD

DOTYCZĄCE FUNKCJONOWANIA KOMITETU

CONCERNING THE OPERATION OF THE AUDIT

AUDYTU

COMMITTEE

Warszawa, 16 marca 2022 r.

Warsaw, 16 March, 2022

1. WPROWADZENIE

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej ("**Rada Nadzorcza**") spółki pod firmą Ronson Development SE z siedzibą w Warszawie ("**Spółka**") zostało przygotowane zgodnie z art. 382 §3 ustawy Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2020, poz. 1526, ze zm.), § 70 ust. 1 pkt 14 oraz i § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („**Rozporządzenie**”) oraz na podstawie zasady 2.11. "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021" ("**Dobre Praktyki**"), które zostały przyjęte Uchwałą Nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 roku Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("**GPW**").

Dobre Praktyki są zbiorem zasad ładu korporacyjnego wskazanych w § 29 ust. 1 Regulaminu GPW. Spółka jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku głównym prowadzonym przez GPW stosuje wybrane zasady ładu korporacyjnego.

2. RADA NADZORCZA RONSON DEVELOPMENT SE

2.1 Rada Nadzorcza w ładzie korporacyjnym Spółki

Rada Nadzorcza jest stałym kolejalnym organem sprawującym nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin określający w szczególności organizację, sposób wykonywania czynności oraz podejmowania decyzji przez Radę Nadzorczą.

1. INTRODUCTION

This report of the Supervisory Board ("**Supervisory Board**") of Ronson Development SE with its registered seat in Warsaw ("**Company**") was executed in accordance with Art. 382 § 3 of the Polish Commercial Companies Code (Journal of Laws of 2020, item 1526, as amended), § 70 sec. 1 item 14 and § 71 sec. 1 item 12 of the Regulation of the Minister of Finance of 29 March 2018 regarding current and periodic information provided by issuers of securities and conditions for recognizing as equivalent information required by the laws of a non-member state ("**Regulation**") and pursuant to the rule 2.11. of the "Code of Best Practice for WSE Listed Companies 2021" ("**Best Practices**"), which were adopted by Resolution No. 13/1834/2021 of 29 March 2021 of the Supervisory Board of the Warsaw Stock Exchange S.A. ("**WSE**").

Best Practices constitute set of rules on corporate governance referred to in § 29 sec. 1 of the WSE Regulations. As an issuer of securities admitted to trading on the main market operated by the WSE, the Company applies selected corporate governance principles.

2. SUPERVISORY BOARD OF RONSON DEVELOPMENT SE

2.1 Supervisory Board within the corporate governance of the Company

The Supervisory Board is a permanent collegial body supervising the operations of the Company in all areas of its operation. The Supervisory Board adopts its regulations specifying, in particular, the organization, the manner of performing activities and making decisions by the Supervisory Board.

2.2 Skład Rady Nadzorczej

Na podstawie art. 12.2. Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 a maksymalnie 9 osób, spośród których przynajmniej dwóch członków powinno spełniać kryterium niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 1415, ze zm.), a co najmniej jeden członek powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani przez Walne Zgromadzenie na wspólną 5-letnią kadencję.

Rada Nadzorcza działa zarówno w oparciu o obowiązujące przepisy, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej z dnia 10 grudnia 2018 roku.

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2021 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

1. Amos Luzon;
2. Alon Kadouri;
3. Przemysław Kowalczyk;
4. Ofer Kadouri;
5. Piotr Palenik;
6. Shmuel Rofe.

W roku finansowym 2021 nie miały miejsca zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej.

Spółka nie przyjęła polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Przy wyborze osób sprawujących funkcje w tych organach Spółki decydujące znaczenie mają wiedza, kompetencje oraz dotychczasowe doświadczenie. Spółka nie posiada obecnie stanowisk w Radzie Nadzorczej obsadzonych przez kobiety.

2.2 Composition of the Supervisory Board

Pursuant to the art. 12.2. of the Company's Articles of Association the Supervisory Board consists of at least 5 and not more than 9 persons, whereas at least two of them fulfils the criteria on independence within the meaning of art 129 sec. 3 of the Act on Auditors, Audit Firms and Public Supervisions (unified text: Journal of Laws of 2020, item 1415, as amended), and at least one member should have knowledge and skills in accounting or auditing. The members of the Supervisory Board are appointed for a joint 5-year term by the Shareholder's Meeting.

The Supervisor Board operates pursuant to the binding provisions of law, Company's articles of association and the Supervisory Board Regulations adopted as of 10 December, 2018.

In the financial year ended December 31, 2021, the Supervisory Board was composed of the following persons:

1. Amos Luzon;
2. Alon Kadouri;
3. Przemysław Kowalczyk;
4. Ofer Kadouri;
5. Piotr Palenik;
6. Shmuel Rofe.

In the financial year 2021, there were no changes in the composition of the Supervisory Board.

The Company has not adopted a diversity policy with respect to the Management Board and Supervisory Board. In the selection of persons holding positions on those Company's bodies, knowledge, competence and previous experience are of decisive importance. The Company does not currently have any positions on the Supervisory Board filled by women.

2.3 Kryterium niezależności

Następujący członkowie Rady Nadzorczej spełniają kryterium niezależności:

1. Przemysław Kowalczyk,
2. Piotr Palenik,
3. Shmuel Rofe.

Wyżej wskazani członkowie Rady Nadzorczej nie mają również rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, o których mowa w zasadzie 2.3. Dobrych Praktyk.

2.4 Komitety Rady Nadzorczej

Zgodnie z postanowieniami Statutu Rada Nadzorcza jest obowiązana utworzyć dwa komitety: Komitet Audytu Rady Nadzorczej oraz Komitet ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej. Ponadto Rada Nadzorcza może powoływać spośród swoich członków jeszcze inne komitety stałe lub doraźne, których zadaniem będzie w szczególności przygotowanie określonych spraw do rozpatrzenia na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

W 2021 roku w Spółce funkcjonowały w niezmiennym składzie osobowym dwa komitety Rady Nadzorczej – Komitet Audytu oraz Komitet ds. Wynagrodzeń.

(a) Komitet Audytu

Komitet Audytu działa na podstawie Regulaminu Komitetu Audytu przyjętego przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 10 grudnia 2018 roku.

Komitet Audytu składa się z 3 osób, w tym Przewodniczącego Komitetu Audytu, wybieranych przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. Kadencja i mandat członka Komitetu Audytu wygasają z dniem upływu jego kadencji i mandatu jako członka Rady Nadzorczej Spółki.

2.3 Independence criteria

The following members of the Supervisory Board fulfil the criteria on independence:

1. Przemysław Kowalczyk,
2. Piotr Palenik,
3. Shmuel Rofe.

The above-mentioned members of the Supervisory Board have also no real and significant links with a shareholder holding at least 5% of the total number of votes in the Company, as mentioned in rule 2.3. of Good Practices.

2.4 Committees of the Supervisory Board

Pursuant to the provisions of the Articles of Association, the Supervisory Board is obliged to create two committees: the Audit Committee of the Supervisory Board and the Remuneration Committee of the Supervisory Board. In addition, the Supervisory Board may appoint other standing or ad hoc committees from among its members, whose task will be in particular to prepare specific matters for consideration at a meeting of the Supervisory Board.

In 2021, the Company had two unchanged Supervisory Board committees - the Audit Committee and the Remuneration Committee.

(a) Audit Committee

The Audit Committee is operating pursuant to the Audit Committee Regulations adopted by the Supervisory Board by a resolution dated on 10 December, 2018.

The Audit Committee consists of 3 persons, including Chairman of the Audit Committee, that are elected by the Supervisory Board from its members. The term of office and mandate of the Member of the Audit Committee shall expire on the expiry date of his/her term of office and mandate as a member of the Supervisory Board of the Company.

W raportowanym okresie w skład Komitetu Audytu wchodziły następujące osoby:

1. Shmuel Rofe jako Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Ofer Kadouri oraz
3. Przemysław Kowalczyk.

Członkami Komitetu Audytu, którzy posiadają wymaganą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, są pan Shmuel Rofe, pan Ofer Kadouri oraz pan Przemysław Kowalczyk.

Członkami Komitetu Audytu, którzy posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której Spółka funkcjonuje, są pan Shmuel Rofe oraz pan Przemysław Kowalczyk.

Kompetencje Komitetu Audytu są określone w Regulaminie Komitetu Audytu i obejmują w szczególności:

1. rekomendację w przedmiocie wyznaczenia, ponownego wyznaczenia oraz odwołania biegłego rewidenta zewnętrznego lub firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych przez Radę Nadzorczą spółki oraz ocenę poziomu wynagrodzenia i warunków zatrudnienia biegłego rewidenta oraz firmy audytorskiej, a także ocenę ich niezależności;
2. przygotowanie i zastosowanie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki przyjętej w formie uchwały Komitetu Audytu;
3. opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych Spółki, podmioty powiązane z tą firmą, jak również przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących

The Audit Committee, within the reporting period, comprised of:

1. Shmuel Rofe, as the Chairmen of the Audit Committee,
2. Ofer Kadouri and
3. Przemysław Kowalczyk.

Members of the Audit Committee, who have the required knowledge and skills in accountancy or auditing of financial statements, are Mr. Shmuel Rofe, Mr. Ofer Kadouri and Mr. Przemysław Kowalczyk.

Members of the Audit Committee, who have knowledge and skills in the field in which the Company operates, are Mr. Shmuel Rofe and Mr. Przemysław Kowalczyk.

The Audit Committee's competences are indicated in the Audit Committee's Regulations, and pertain, in particular, to:

1. recommending the appointment, re-appointment and removal of an external auditor or an audit company by the Supervisory Board of the Company and to assess the remuneration and terms of engagement of the external auditor or an audit company conducting financial statements reviewing together with an assessment of its independence;
2. preparation and implementing policy and a procedure on selection of an audit company conducting Company's financial statements audit adopted in a form of a resolution of the Audit Committee;
3. developing the policy regarding the performance of allowed services that do not fall within the scope of auditing of financial statements of the Company by the audit firm conducting the audit of the financial statements of the Company, affiliates of such audit firm or the member

- badaniem sprawozdania finansowego Spółki przyjętej w formie uchwały Komitetu Audytu;
4. wstępna ocena rocznego sprawozdania finansowego, monitorowanie procesów sprawozdawczości finansowej Spółki;
 5. nadzór, monitoring oraz doradztwo Zarządowi w przedmiocie zarządzania ryzykiem wewnętrznym oraz systemami kontroli, w tym nadzór nad wprowadzeniem w życie właściwych przepisów i regulacji prawnych, a także nadzór nad skutkami stosowania kodeksów postępowania;
 6. monitoring, w porozumieniu z biegłymi rewidentami lub firmami audytorskimi Spółki, procedury i czynności rewizji finansowej Spółki, rzetelności sprawozdań finansowych Spółki oraz wszelkich formalnych oświadczeń dotyczących wyników finansowych Spółki, a także weryfikacja istotnych założeń i szacunków finansowych w nich zawartych i przedkładanie zaleceń w tych kwestiach organom Spółki razem z informowaniem Rady Nadzorczej o wynikach badania, roli Komitetu Audytu wraz z informacją na temat rzetelności;
 7. nadzór nad składaniem informacji finansowych przez Spółkę (wybór polityki księgowej, zastosowanie oraz ocena skutków nowych przepisów w tej dziedzinie, informacje na temat podejścia do szacunkowych pozycji w rocznych sprawozdaniach finansowych, pracy audytorów wewnętrznych oraz zewnętrznych biegłych rewidentów lub firm audytorskich, itp.);
 8. nadzór nad stosowaniem się do rekomendacji i spostrzeżeń audytorów wewnętrznych oraz zewnętrznych
- of the network of such audit firm adopted in a form of a resolution of a Audit Committee;
4. initial evaluation of the annual accounts, monitoring of a financial reporting processes of the Company;
 5. supervising, monitoring and advising the Management Board on the internal risk management and control systems, including the supervision of the enforcement of the relevant legislation and regulations, and supervising the effect of codes of conduct;
 6. monitoring, in discussion with the Company's auditors or audit companies, performance of the Company's financial auditing procedure and activities, the reliability of the financial statements of the Company, and any formal announcements relating to the Company's financial results and reviewing significant financial reporting judgments contained in them and issuing to the Company's bodies recommendations in this matter together with informing the Supervisory Board about audit results and Audit Committee influence with information about reliability;
 7. supervising the submission of financial information by the Company (choice of accounting policies, application and assessment of the effects of new legislation in this area, information about the handling of estimated items in the annual accounts, work of internal and external auditors or audit companies, etc.);
 8. supervising the compliance of recommendations and observations of the Company's internal and external auditors or audit companies;

biegłych rewidentów lub firm audytorskich Spółki;

9. monitorowanie i nadzór nad zadaniami i funkcjonowaniem audytu wewnętrznego; a w szczególności wspólne ustalanie planu działania dla audytu wewnętrznego oraz uwzględnianie jego spostrzeżeń oraz prognoz;
 10. nadzór nad finansowaniem Spółki;
 11. nadzór nad stosowaniem systemów i narzędzi teleinformatycznych (ICT);
 12. utrzymywanie stałych kontaktów oraz nadzór nad relacjami z zewnętrznymi biegłymi rewidentami lub firmami audytorskimi Spółki, w tym w szczególności: (i) ocena niezależności i obiektywności biegłego rewidenta zewnętrznego oraz firm audytorskich oraz wszelkich innych świadczonych usług, które nie dotyczą badania sprawozdań finansowych wykonywanych na rzecz Spółki (uwzględniając wytyczne w zakresie etyki dotyczące świadczenia usług innych niż badanie sprawozdań finansowych przez zewnętrzną firmę audytorską), (ii) określenie stopnia zaangażowania biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej w odniesieniu do treści i publikacji sprawozdań finansowych przez Spółkę innych niż roczne sprawozdania finansowe, oraz (iii) uwzględnienie oraz działanie w charakterze głównego kontaktu dla biegłego rewidenta zewnętrznego lub firmy audytorskiej w przypadku, gdy zostaną stwierdzone jakiegokolwiek niezgodności dotyczące treści sprawozdań finansowych, a także (iv) ocena uwzględnienia wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytorowego wynikających z
9. monitoring and supervising the role and functioning of the internal audit; in particular co-determining the plan of action for the internal audit department and taking note of the findings and considerations of the internal audit;
 10. supervising the financing of the Company;
 11. supervising the application of information and communication technology (ICT);
 12. maintaining frequent contact, and supervising the relationship, with the Company's external auditor or an audit company, including in particular (i) assessing the external auditor's or an audit company's independence and objectivity and any non-auditing work for the Company (taking into account relevant ethical guidance regarding the provision of non-audit services by the external audit firm), (ii) determining the involvement of the external auditor or an audit company in respect of the contents and publication of financial reporting by the Company other than the annual accounts, and (iii) taking note of and acting as the principal contact for the external auditor or an audit company if any irregularities in respect of the content of the financial reports are discovered and also (iv) assessment of any findings and conclusions of the Audit Supervision Commission resulting from controls conducted in the relevant audit company providing its' services for the Company.

jakichkolwiek kontroli przeprowadzonej w obsługującej Spółkę firmie audytorskiej.

W zakresie swoich kompetencji Komitet Audytu podjął w roku obrotowym 2021 w szczególności następujące czynności:

1. nadzór nad Spółką, w tym w szczególności wstępna ocena sprawozdań za I oraz III kwartał oraz sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2021 roku, jak również wstępna ocena sprawozdania finansowego za rok 2020;
2. analiza podsumowania dokonań Spółki i wskaźników finansowych, danych bilansowych, danych dotyczących obligacji i pozycji zadłużenia, przepływów pieniężnych, w tym także informacji przedstawionych przez PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit sp.k. („PwC”) w celu omówienia wpływu wybranych wydarzeń na kwestie finansowe Spółki;
3. spotkania z przedstawicielami PwC w celu omówienia kwestii związanych z ważnymi dla Spółki wydarzeniami i ich wpływem na kwestie finansowe Spółki, w określonych okresach roku finansowego;
4. analiza niezależności PwC jako biegłego rewidenta Spółki oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego usług dodatkowych;
5. analiza informacji o transakcjach prowadzonych przez Spółkę, współpracy z wykonawcami, wyników sprzedaży.

W raportowanym okresie Komitet Audytu odbył cztery posiedzenia, w następujących terminach:

- 9 marca 2021 r. - telekonferencja;
- 11 maja 2021 r. - telekonferencja;
- 10 sierpnia 2021 r. - telekonferencja;

Within its competences the Audit Committee undertook in the financial year 2021 in particular the following activities:

1. supervision of the Company, including, in particular, the initial evaluation of the 1st and 3rd quarter reports and the financial statements for the first half of 2021, as well as initial evaluation of the financial statements for the year 2020;
2. analysis of the summary of the Company's achievements and financial ratios, balance sheet data, data on bonds and the position of debt, cash flows, including information provided by representatives of PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit sp.k. ("PwC") to discuss the impact of selected events on the Company's financial issues;
3. meetings with representatives of PwC to discuss issues related to events important to the Company and their impact on the Company's financial issues in respective period of financial year.
4. analysis of the independence of PwC as the statutory auditor of the Company and consent to the provision of additional services by the auditor;
5. analysis of information on transactions conducted by the Company, cooperation with contractors, sales results.

Within the reporting period, the Audit Committee held four meetings on the following dates:

- 9 March 2021 - teleconference;
- 11 May 2021 - teleconference;
- 10 August 2021 - teleconference;

- 9 listopada 2021 r. - telekonferencja.

Komitet Audytu przyjął osiem uchwał opisanych poniżej.

Komitet Audytu w dniu 25 lutego 2021 roku (Uchwała Nr 1 / 2021) wyraził zgodę na wykonanie przez PwC (podmiot wybrany do przeprowadzenia badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych Spółki za lata 2020 i 2021) usługi dodatkowej w postaci oceny Sprawozdania o Wynagrodzeniach zgodnie z wymogami Ustawy o ofercie publicznej oraz weryfikacji zgodności sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020 z ESEF (Jednolitym Europejskim Formatem Raportowania).

Komitet Audytu w dniu 9 marca 2021 roku (Uchwała Nr 2 / 2021) wydał pozytywną wstępną ocenę oraz zarekomendował Radzie Nadzorczej Spółki pozytywne zaopiniowanie następujących dokumentów: (i) projektu Sprawozdania Zarządu z Działalności Spółki oraz Grupy za rok 2020, (ii) projektu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. oraz (iii) projektu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 24 marca 2021 roku Komitet Audytu (Uchwała Nr 3 / 2021) wyraził zgodę na wykonanie przez ww. firmę audytorską, tj. PwC, usług dodatkowych wykonywanych w związku z włączeniem przez odniesienie w memorandum informacyjnym Spółki, sporządzonym dla celów emisji obligacji serii W, skonsolidowanego sprawozdania Spółki za rok 2020 oraz wydanego przez PwC sprawozdania z badania tego sprawozdania.

W dniu 30 marca 2021 roku Komitet Audytu (Uchwała Nr 4 / 2021) wyraził zgodę na wykonanie przez ww. firmę audytorską, tj. PwC, usług dodatkowych wykonywanych w związku z włączeniem przez odniesienie w prospekcie emisyjnym publikowanym przez A. Luzon

- 9 November 2021 - teleconference.

The Audit Committee adopted eight resolutions as described below.

On 25 February 2021 (Resolution No. 1 / 2021), the Audit Committee granted its consent for PwC (the entity selected to audit and review the Company's financial statements for 2020 and 2021) an additional service in the form of an assessment of the Remuneration Report pursuant to the requirements of the Act on Public Offering and verification of compliance of the Company's 2020 financial statements with the ESEF (European Single Electronic Format).

On 9 March 2021, the Audit Committee (Resolution No. 2 / 2021) issued a positive preliminary assessment and recommended to the Company's Supervisory Board expressing a positive opinion on: (i) the Management Board's Report on the Company's and Group's Activities in 2020, (ii) the Company's project of financial statement for the financial year ended 31 December 2020 and (iii) the project of consolidated financial statement for financial year ended 31 December 2020.

On March 24, 2021, the Audit Committee (Resolution No. 3 / 2021) approved the performance by the aforementioned audit firm, i.e. PwC, of the additional services performed in connection with the inclusion by reference in the Company's information memorandum prepared for the purpose of issuing the series W bonds, of the Company's consolidated report for 2020 and the audit report issued by PwC on such report.

On March 30, 2021, the Audit Committee (Resolution No. 4 / 2021) approved the performance by the aforementioned audit firm, i.e. PwC, of additional services performed in connection with the inclusion by reference in the prospectus published by A. Luzon Development

Development and Energy Group Ltd - podmiot dominujący Spółki („ALDE”), skonsolidowanego sprawozdania Spółki za rok 2020 oraz wydanego przez PwC sprawozdania z badania tego sprawozdania. Koszt tych usług został pokryty przez ALDE.

Podczas posiedzeń w dniach 11 maja 2021 roku ((Uchwała Nr 5 / 2021), 10 sierpnia 2021 roku (Uchwała Nr 7 / 2021) i 9 listopada 2021 roku (Uchwała Nr 8 / 2021) Komitet Audytu podjął trzy uchwały dotyczące wstępnej oceny śródrocznych sprawozdań finansowych Spółki odpowiednio za I kwartał, półrocze oraz III kwartał 2021 r.

W dniu 2 czerwca 2021 roku Komitet Audytu (Uchwała Nr 6 / 2021) wyraził zgodę na wykonanie przez ww. firmę audytorską, tj. PwC, usług dodatkowych wykonywanych w związku z włączeniem przez odniesienie w dokumencie ofertowym publikowanym przez ALDE w związku z emisją obligacji, śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania Spółki za okres zakończony 31 marca 2021 roku wraz z wydanym przez PwC raportem z przeglądu tego sprawozdania. Koszt tych usług został pokryty przez ALDE.

Osoby inne niż członkowie Komitetu Audytu uczestniczyły w spotkaniach tego organu, w szczególności: członkowie Zarządu oraz osoby z PwC.

Skład Komitetu Audytu i jego kompetencje są zgodne z przepisami obowiązującego prawa.

(b) Komitet ds. Wynagrodzeń

Komitet Wynagrodzeń funkcjonuje zgodnie z Regulaminem Komitetu ds. Wynagrodzeń, przyjętym przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 10 grudnia 2018 roku. Kadencja i mandat członka Komitetu ds. Wynagrodzeń wygasa z dniem upływu kadencji i mandatu członka Rady Nadzorczej Spółki.

and Energy Group Ltd - the Company's parent company ("ALDE"), of the Company's consolidated report for the year 2020 and the audit report issued by PwC on such report. The cost of these services was paid by ALDE.

During the meetings held on May 11, 2021 ((Resolution No. 5 / 2021), August 10, 2021 (Resolution No. 7 / 2021) and November 9, 2021 (Resolution No. 8 / 2021), the Audit Committee adopted three resolutions regarding the preliminary assessment of the Company's interim financial statements for the first quarter, half-year and third quarter of 2021, respectively.

On 2 June 2021, the Audit Committee (Resolution No. 6 / 2021) approved the performance by the aforementioned audit firm, i.e. PwC, of additional services performed in connection with the incorporation by reference in the offering document published by ALDE in connection with the issuance of the bonds, of the interim consolidated report of the Company for the period ended 31 March 2021 together with the review report issued by PwC thereon. The cost of these services was paid by ALDE.

Persons other than members of the Audit Committee were participating during meetings held by this corporate body, in particular: members of the Management Board, persons from PwC.

The composition of the Audit Committee and its competences are consistent with the provisions of binding law.

(b) Remuneration Committee

The Remuneration Committee is operating pursuant to the Remuneration Committee Regulations adopted by the Supervisory Board by a resolution dated on 10 December, 2018. The term of office and mandate of the member of the Remuneration Committee shall expire on the expiry date of his/her term of office and

mandate as a member of the Supervisory Board of the Company.

Komitet ds. Wynagrodzeń w okresie sprawozdawczym składał się z następujących osób:

1. Alon Kadouri jako Przewodniczący,
2. Shmuel Rofe oraz
3. Piotr Palenik.

Członkami Komitetu ds. Wynagrodzeń spełniającymi kryterium niezależności są pan Piotr Palenik oraz pan Shmuel Rofe.

Kompetencje Komitetu ds. Wynagrodzeń są wskazane w Regulaminie Komitetu ds. Wynagrodzeń i dotyczą w szczególności:

1. sporządzenia propozycji dotyczącej polityki wynagrodzeń w odniesieniu do członków Zarządu;
2. sporządzenia propozycji dotyczących indywidualnego wynagrodzenia członków Zarządu, które zostaną przyjęte przez Radę Nadzorczą, a które w każdym wypadku powinny obejmować: strukturę wynagrodzeń oraz kwotę wynagrodzenia stałego, udziały i/lub opcje i/lub inne zmienne komponenty wynagrodzenia, uprawnienia emerytalne, odprawę oraz inne formy wynagrodzenia do przyznania, jak również kryteria wynikowe i ich zastosowanie;
3. rekomendacji i monitoringu poziomu i struktury wynagrodzeń zapewnionych wyższym stopniem członkom kadry zarządzającej;
4. zapewnienia, że warunki umowne w momencie rozwiązania umowy o pracę oraz wszelkie płatności dokonane w związku z tym są sprawiedliwe zarówno względem danego pracownika, jak i Spółki oraz, że błędy lub działania niekorzystne nie są nagradzane, a obowiązek zmniejszenia

The Remuneration Committee, within the reporting period, comprised of:

1. Alon Kadouri as the Chairman,
2. Shmuel Rofe and
3. Piotr Palenik.

The members of the Remuneration Committee who meet the criteria of independence are: Mr. Piotr Palenik and Mr. Shmuel Rofe.

The Remuneration Committee's competences are indicated in the Remuneration Committee's Regulations, and pertain, in particular, to:

1. preparing a proposal concerning the remuneration policies with respect to the members of the Management Board;
2. preparing proposals with respect to the individual remuneration of members of the Management Board, to be adopted by the Supervisory Board, which proposals shall in any event include: the remuneration structure and the amount of the fixed remuneration, the shares and/or options and/or other variable remuneration components, pension rights, severance pay and other forms of compensation to be awarded, as well as performance criteria and the application thereof;
3. recommending and monitoring the level and structure of remuneration provided to senior management;
4. ensuring that contractual terms and conditions at the time of termination of employment and any payments made in connection therewith are fair both to the employee concerned and to the Company, and that mistakes or adverse actions are not rewarded and the obligation to

strat jest w pełni uwzględniony w ustalonych warunkach;

5. wiedzy oraz doradztwa dotyczącego wszelkich istotnych zmian w strukturach świadczeń pracowniczych obowiązujących w Spółce lub grupie Spółki.

Komitet ds. Wynagrodzeń nie odbył żadnego posiedzenia w roku 2021.

W ramach swoich kompetencji Komitet ds. Wynagrodzeń w okresie sprawozdawczym zajmował się wydawaniem rekomendacji dla Rady Nadzorczej dotyczących zmiany wynagrodzenia Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych, jak również w przedmiocie wynagrodzenia kandydatki na Członka Zarządu ds. Marketingu i Innowacji.

Wykonując wyżej wymienione kompetencje Komitet ds. Wynagrodzeń:

- w dniu 30 marca 2021 roku podjął Uchwałę Nr 1 / 2021 w przedmiocie zmiany wynagrodzenia Pana Yarona Shama - Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych;
- w dniu 27 maja 2021 roku podjął Uchwałę Nr 2 / 2021 w przedmiocie wynagrodzenia pani Karoliny Bronszewskiej – ówczynie kandydatki na Członka Zarządu ds. Marketingu i Innowacji.

3. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

3.1 Lista spraw podjętych przez Radę Nadzorczą w roku finansowym 2021

Rada Nadzorcza odbyła posiedzenia w następujących terminach:

- 18 stycznia 2021 roku – telekonferencja;
- 9 marca 2021 roku – telekonferencja;
- 27 maja 2021 roku – telekonferencja.

mitigate losses is fully reflected in the agreed terms and conditions;

5. being aware of, and advising on, any major changes in employee benefit structures throughout the Company or the Company's group.

The Remuneration Committee did not held any meeting in the year 2021.

Within its powers, the Remuneration Committee, during the reporting period, dealt with recommendations to the Supervisory Board on changing the remuneration of Finance Vice-President of the Company's Management Board, as well as on remuneration of the candidate for the Member of the Management Board for Marketing and Innovation.

In exercising the abovementioned competences, the Remuneration Committee:

- on 30 March 2021 adopted a Resolution No. 1 / 2021 on changing the remuneration of Mr. Yaron Sham – Finance Vice-President of the Management Board;
- on 27 May 2021 adopted the Resolution No. 2 / 2021 regarding the remuneration of Ms. Karolina Bronszewska - then a candidate for the position of the Member of the Management Board for Marketing and Innovation.

3. ACTIVITY OF THE SUPERVISORY BOARD

3.1 Matters resolved by the Supervisory Board within the financial year of 2021

The Supervisory held the meetings on the following dates:

- 18 January 2021 - teleconference;
- 9 March 2021 – teleconference;
- 27 May 2021 – teleconference.

Następujące sprawy były w szczególności przedmiotem uchwał oraz innych czynności kontrolnych lub nadzorczych Rady Nadzorczej:

1. wyrażanie zgody na nabycie aktywów (nieruchomości) o wartości przekraczającej 45.000.000 zł przez podmioty zależne Spółki;
2. upoważnienie zarządu do zmiany umowy z biegłym rewidentem oraz zawarcia umowy na ocenę Sprawozdania o Wynagrodzeniach;
3. ocena sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2020 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy za rok 2020;
4. zmiana wynagrodzenia pana Yarona Shama - Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych;
5. przyjęcie Sprawozdania o Wynagrodzeń członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Ronson Development SE za lata 2019 i 2020;
6. powołanie pani Karoliny Bronszewskiej na stanowisko Członka Zarządu ds. Marketingu i Innowacji;
7. przyznanie wynagrodzenia pani Karolinie Bronszewskiej - Członkowi Zarządu ds. Marketingu i Innowacji;
8. ocena wniosku Zarządu w zakresie podziału zysku netto Spółki za rok 2020.

4. OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI W ROKU FINANSOWYM 2021

4.1 Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia ogólną kondycję i sytuację Spółki.

The following matters were, in particular, subject to the Supervisory Board's resolutions and other controlling or supervisory actions:

1. giving consent to the acquisition of an asset (properties) of a value exceeding PLN 45,000,000 by a subsidiaries of the Company;
2. authorising the Management Board to amend the agreement with the auditor and to conclude an agreement for the assessment of the Remuneration Report;
3. assessment of the Company's financial statements for the financial year 2020 and the Management Board's reports on the activities of the Company and the Group for 2020;
4. change of the remuneration of Mr. Yaron Shama - Finance Vice-President of the Company's Management Board.
5. adoption of the Report on remuneration for the members Management Board and Supervisory Board of Ronson Development SE for the years 2019 and 2020,
6. appointment of Ms. Karolina Bronszewska for the position of Marketing and Innovation member of the Management Board;
7. granting the remuneration to Ms. Karolina Bronszewska - Marketing and Innovation member of the Management Board;
8. assessment of the Management Board's proposal regarding the distribution of the Company's net profit for 2020.

4. ASSESSMENT OF THE COMPANY'S SITUATION IN THE FINANCIAL YEAR 2021

4.1 Supervisory's Board evaluation on the Company's standing

The Company's Supervisory Board positively assesses the general condition and situation of

Skonsolidowany zysk netto wyniósł 40.347 tys. PLN (roczny wzrost o około 1%). Ten i inne wskaźniki finansowe Spółki stanowią, w opinii Rady Nadzorczej, solidną podstawę do pozytywnej oceny sytuacji Spółki.

4.2 Ocena systemów kontroli wewnętrznej i audytu oraz zarządzania ryzykiem

Jednostki odpowiedzialne za funkcje audytu wewnętrznego w Spółce nie zostały wyodrębnione, ponieważ nie jest to uzasadnione z uwagi na rozmiar i rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę.

Rada Nadzorcza uważa, że systemy kontroli wewnętrznej i audytu oraz zarządzania ryzykiem dostosowane są do wielkości i rodzaju działalności Spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zaangażowanie Zarządu Spółki w 2021 roku w kwestie związane z systemami kontroli wewnętrznej i audytu oraz zarządzania ryzykiem w Spółce i Grupie.

5. OCENA POLITYKI INFORMACYJNEJ I ŁADU KORPORACYJNEGO RONSON DEVELOPMENT SE

5.1 Polityka informacyjna - opis i ocena

Ronson Development SE jest spółką, której akcje dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym GPW. Jako spółka publiczna, Ronson Development SE musi przestrzegać obowiązujących przepisów w zakresie ujawniania wymaganych informacji, określonych w szczególności w Rozporządzeniu (UE) nr 596/2014 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku ("MAR") oraz obowiązującego polskiego prawa i zasad wynikających z Dobrych Praktyk.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka należycie wykonywała swoje obowiązki sprawozdawcze

the Company. Net consolidated profit amounted to PLN 40,347 thousand for the Ronson Development SE Group (an annual increase of c.a. 1%). In the opinion of the Supervisory Board, this and other financial ratios of the Company constitute a solid basis for a positive assessment of the Company's situation.

4.2 Assessment of the internal control and audit and the risk management system

No separate units responsible for the internal audit have been established at the Company, as there is no justification for this given the size and type of the Company's activity.

The Supervisory Board believes that the internal control and audit systems as well as risk management systems are adapted to the size and type of the Company's operations. The Supervisory Board positively assesses the involvement of the Company's Management Board in 2021 in issues related to internal control and audit systems as well as risk management in the Company and the Group.

5. ASSESSMENT OF THE INFORMATION POLICY AND CORPORATE GOVERNANCE OF RONSON DEVELOPMENT SE

5.1 Information policy - description and assessment

Ronson Development SE is a company which stock is admitted to trade on the regulated market of WSE. As a publicly listed company, Ronson Development SE must abide the applicable provisions of law in respect of disclosure of require information specified in particular the Regulation (EU) No 596/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on market abuse (the "MAR") and applicable Polish law and the rules resulting from the Best Practices.

The Supervisory Board assesses that the Company duly performed its reporting

w zakresie ujawniania informacji, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa. Spółka zapewnia należyte przestrzeganie ograniczeń dotyczących nabywania i sprzedaży instrumentów finansowych Ronson Development SE przez osoby pełniące obowiązki pełniące funkcje zarządcze i osoby blisko z nimi związane. Ponadto Spółka realizuje również obowiązki informacyjne, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów, również w formie konferencji z inwestorami w dniu publikacji okresowych wyników Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację obowiązków związanych z ujawnianiem przez Spółkę informacji zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w roku obrotowym 2021, w szczególności stwierdza, że Spółka prawidłowo przekazuje informacje i dane akcjonariuszom i innym uczestnikom rynku kapitałowego.

5.2 Zasady ładu korporacyjnego - opis i ocena

Spółka publikuje oświadczenia o stosowaniu przez Spółkę szczegółowych zasad ładu korporacyjnego na korporacyjnej stronie internetowej w corocznym sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki. Co więcej, w związku z wejściem w życie z dniem 1 lipca 2021 roku nowych Dobrych Praktyk, Spółka w dniu 30 lipca 2021 roku opublikowała systemie EBI oraz na korporacyjnej stronie internetowej informację na temat ich stosowania.

Rada Nadzorcza ustaliła, że Spółka należycie wykonuje obowiązki informacyjne w odniesieniu do zasad ładu korporacyjnego, które stosuje.

6. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY W ROKU FINANSOWYM 2021

Zgodnie z ust. 14.2 (a) Statutu Spółki i w związku z art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 70 ust. 1 pkt 14 i § 71 ust. 1 pkt 12

obligations in the scope of disclosure of information, in accordance with the relevant legal regulations. The Company ensures that the restrictions on the purchase and sale of Ronson Development SE financial instruments are properly observed by persons discharging managerial functions and persons closely associated with them. In addition the Company also carries out disclosure obligations, subject to applicable regulations, also in the form of conferences with investors on the date of publication of the Company's periodic results.

The Supervisory Board positively assesses the implementation of the obligations related to the disclosure of information by the Company in accordance with applicable law in the financial year 2021, in particular it states that the Company correctly discloses information and data to shareholders and other participants of the capital market.

5.2 Corporate governance rules - description and assessment

The Company publishes statements on the Company's application of specific corporate governance principles on the corporate website in the annual management report on the Company's activities. Furthermore, in connection with the entry into force of the new Best Practices on 1 July 2021, the Company published on 30 July 2021 in the EBI system and on the corporate website information on their application.

The Supervisory Board determined that the Company duly fulfills the disclosure obligations in relation to the corporate governance principles it applies.

6. ASSESSMENT OF THE MANAGEMENT BOARD REPORT ON THE ACTIVITY OF THE COMPANY AND THE GROUP FOR THE FINANCIAL YEAR 2021

Pursuant to the sec. 14.2 (a) of the Company's articles of association and in connection with art. 382 §3 of the Polish Code of Commercial

Rozporządzenia, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz Grupy w roku finansowym 2021.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy w roku finansowym 2021 zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa, w tym art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jedn. Dz.U. z 2021 roku poz. 217, późn. zm.) oraz § 70 oraz § 71 Rozporządzenia, i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniach finansowych za rok obrotowy 2021.

W ocenie Rady Nadzorczej, treść sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz Grupy w roku finansowym 2021 jest zgodna z księgami i dokumentami, a także ze stanem faktycznym, co uzasadnia powyższą pozytywną ocenę.

7. OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPÓŁKI ORAZ GRUPY ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2021 ROKU

Zgodnie z ust. 14.2 (a) Statutu Spółki i w związku z art. 382 §3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 70 ust. 1 pkt 14 i § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku, na które składa się:

1. sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 roku składające się z:

Companies as well as § 70 sec. 1 item 14 and § 71 sec. 1 item 12 of the Regulation, the Supervisory Board of the Company positively assessed the Management Board Report on the Activity of the Company and the Group for the financial year 2021.

The Supervisory Board confirms that the Management Board Report on the Company's and the Group's activities in the financial year 2021 has been prepared in accordance with legal regulations, including Article 49 of the Accounting Act dated 29 September 1994 (unified text: Journal of Laws of 2021, item 217, as amended) and § 70 and § 71 of the Regulation, and is consistent with the information contained in the financial statements for the financial year 2021.

In the opinion of the Supervisory Board, the content of the report of the Company's Management Board on the Company's and the Group's activities in the financial year 2021 is consistent with the books and documents, as well as with the facts, which justifies the above positive assessment.

7. ASSESSMENT OF THE COMPANY'S FINANCIAL STATEMENTS FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED ON 31 DECEMBER 2021

Pursuant to the sec. 14.2 (a) of the Company's articles of association and in connection with art. 382 §3 of the Polish Code of Commercial Companies as well as § 70 sec. 1 item 14 and § 71 sec. 1 item 12 of the Regulation, the Supervisory Board of the Company positively assess the Company's Financial Statements and consolidated financial statement of the Group for the financial year ended on 31 December 2021, comprising of:

1. the Company's financial statements for the period of the financial year from January 1, 2021 to December 31, 2021, consisting of:

- | | |
|---|---|
| <p>a) jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku, które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje kwotę 671.447 tys. PLN;</p> <p>b) jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, obejmującego wynik podmiotów zależnych, wykazujący zysk netto w wysokości 40.347 tys. PLN;</p> <p>c) jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków netto o kwotę 14.596 tys. PLN;</p> <p>d) dodatkowych informacji i objaśnień.</p> | <p>a) standalone statement of financial position prepared as at 31 December 2021, showing both the assets and liabilities side of the amount PLN 671,447 thousands;</p> <p>b) standalone profit and loss account for the period from January 1, 2021 to December 31, 2021, including the results of subsidiaries, showing a net profit of PLN 40,347 thousands;</p> <p>c) stand-alone cash flow statement for the period from January 1, 2021 to December 31, 2021, showing an decrease in net cash by the amount of PLN 14,596 thousands;</p> <p>d) additional information and explanations.</p> |
| <p>2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Ronson Development za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku zawierające:</p> <p>a) skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku, które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje kwotę 966.597 tys. PLN;</p> <p>b) skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 40.347 tys. PLN;</p> <p>c) skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków netto o kwotę 1.665 tys. PLN;</p> <p>d) dodatkowych informacji i objaśnień;</p> | <p>2. the consolidated financial statements of the Ronson Development Group prepared for the period from January 1, 2021 to December 31, 2021, consisting of:</p> <p>a) consolidated statement of financial position prepared as at 31 December 2021, showing both the assets and liabilities side of the amount PLN 966,597 thousands;</p> <p>b) the consolidated profit and loss account for the period from January 1, 2021 to December 31, 2021, showing a net profit of PLN 40,347 thousands;</p> <p>c) the consolidated statement of cash flows for the period from January 1, 2021 to December 31, 2021, showing an decrease in net cash by an amount of PLN 1,665 thousands;</p> <p>d) additional information and explanations;</p> |
| <p>oraz stwierdza, że ww. sprawozdania finansowe są zgodne z księgami i dokumentami, a także ze stanem faktycznym.</p> <p>W opinii Rady Nadzorczej powyższe sprawozdania finansowe przedstawiają rzetelnie</p> | <p>and it states that foregoing financial statements are in compliance with the books and documents as well as with the actual state.</p> <p>In the opinion of the Supervisory Board, the above financial statements give a true and fair</p> |

i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy, jak też wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku oraz są zgodne z przepisami prawa regulującymi przygotowywanie sprawozdań finansowych.

8. OCENA RACJONALNOŚCI POLITYKI CHARYTATYWNEJ, SPONSORINGOWEJ ORAZ INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE

W roku 2021 Spółka, poprzez swoją spółkę zależną - Ronson Development Management sp. z o.o., dokonała kilku działań o charytatywnym charakterze, takich jak: darowizna pieniężna na rzecz Stowarzyszenia Żydowski Instytut Historyczny w Polsce w kwocie 36.949 PLN (10.000 USD), darowizna żywności na rzecz Stowarzyszenia mali bracia Ubogich, o łącznej wartości około 7.500 PLN, darowizna na rzecz domu dziecka o łącznej wartości około 7.800 PLN.

W ocenie Rady Nadzorczej wartość wydatków przeznaczonych na wyżej wskazane cele jest nieznaczna w odniesieniu do rocznego przychodu Spółki, wobec czego nie uzasadnia dokonywania odrębnej oceny. Należy również podkreślić, że roczna wysokość wydatków przeznaczonych na ww. cele, ze względu na jej niską wartość w stosunku do rocznego przychodu, jak dotąd nie była również ujawniana w rocznych sprawozdania finansowych Spółki.

9. OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCE FUNKCJONOWANIA KOMITETU AUDYTU

Rada Nadzorcza niniejszym oświadcza, iż:

- a) w skład Komitetu Audytu wchodzi:
 - i. Shmuel Rofe jako Przewodniczący Komitetu Audytu;

view of the assets and financial position of the Company and the Group, as well as its financial result and cash flow for the period from 1 January 2021 to 31 December 2021 and are consistent with the laws and regulations regulating the preparation of financial statements.

8. EVALUATION OF THE RATIONALE OF THE POLICY IN RESPECT OF CHARITY, SPONSORING OR OTHER ACTIVITIES WITH ANALOGICAL CHARACTER

In year 2021, the Company, through its subsidiary Ronson Development Management sp. z o.o., carried out several activities of the charity nature, such as a cash donation to the Association of the Jewish Historical Institute in Poland in the amount of PLN 36,949 (USD 10,000), a food donation to the Association of the Little Brothers of the Poor in the amount of c.a. PLN 7,500, donation to an orphanage with a total value of approximately PLN 7,800.

In the opinion of the Supervisory Board, the value of expenditures for the aforementioned purposes is insignificant in relation to the Company's annual revenue, and therefore does not justify making a separate assessment. It should also be emphasised that the annual amount of the expenses allocated to the above-mentioned purposes, due to its low value in relation to the annual income, has not been disclosed in the annual financial statements of the Company so far either.

9. STATEMENT OF THE SUPERVISORY BOARD CONCERNING THE OPERATION OF THE AUDIT COMMITTEE

The Supervisory Board hereby declares that:

- a) the following persons are members of the Audit Committee:
 - i. Shmuel Rofe as the Chairman of the Audit Committee;

- ii. Ofer Kadouri; oraz
 - iii. Przemysław Kowalczyk.
- b) spośród członków Komitetu Audytu, następujące osoby spełniają kryterium niezależności:
 - i. Shmuel Rofe;
 - ii. Przemysław Kowalczyk.
- c) spośród członków Komitetu Audytu, następujące osoby posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:
 - i. Ofer Kadouri;
 - ii. Shmuel Rofe;
 - iii. Przemysław Kowalczyk.
- d) spośród członków Komitetu Audytu, następujące osoby posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka:
 - i. Shmuel Rofe;
 - ii. Przemysław Kowalczyk.

Rada Nadzorcza oświadcza, że:

- a) w Spółce są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych;
- b) Komitet Audytu wykonywał zadania przewidziane dla komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

Rada Nadzorcza Spółki informuje, iż powyższe oświadczenie stanowi wypełnienie obowiązków

- ii. Ofer Kadouri; and
 - iii. Przemysław Kowalczyk.
- b) from the members of the Audit Committee the following persons meet the criteria on independence:
 - i. Shmuel Rofe;
 - ii. Przemysław Kowalczyk.
- c) from the members of the Audit Committee the following persons have the knowledge and skills in respect of accountancy or the audit of financial statements:
 - i. Ofer Kadouri;
 - ii. Shmuel Rofe;
 - iii. Przemysław Kowalczyk.
- d) from the members of the Audit Committee the following persons have the knowledge and skills in scope of the in the industry in which the Company operates:
 - i. Shmuel Rofe;
 - ii. Przemysław Kowalczyk.

The Supervisory Board declares that:

- a) the Company complies with the provisions regarding the appointment, composition and operations of the audit committee, including the fulfillment of independence criteria by its members and the requirements regarding knowledge and skills in the industry in which the issuer operates, and in accounting or audit financial statements;
- b) the Audit Committee performed the tasks provided for the audit committee in the applicable provisions of binding law.

The Supervisory Board the Company informs that this statement constitutes fulfilment of the

wynikających z § 70 ust. 1 pkt 8 oraz § 71 ust. 1 pkt 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dziennik Ustaw z 2018 r, poz. 757).

obligations resulting from § 70 sec. 1 point 8 and § 71 sec. 1 point 8 of the Regulation of the Minister of Finance dated as of March 29, 2018 regarding current and periodic information published by issuers of securities and conditions for recognizing as equivalent information required by the laws of a non-member state (Journal of Laws of 2018 r, item no. 757).

Amos Luzon

Alon Kadouri

Ofer Kadouri

Przemysław Kowalczyk

Piotr Palenik

Shmuel Rofe