

2023

Oświadczenie Zarządu Echo Investment S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego



 BrainPark reportaż z budowy

ECHO
investment

Spis treści

01.	Statut Spółki i najważniejsze dokumenty z zakresu ładu korporacyjnego	3
02.	System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem	8
03.	Działanie walnego zgromadzenia, opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania	11
04.	Skład osobowy i zmiany w Zarządzie	13
05.	Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia	15
06.	Skład osobowy i zmiany w Radzie Nadzorczej	17
07.	Uprawnienia i zasady działania osób nadzorujących	20
08.	Skład osobowy i zmiany w Komitecie Audytu	23
09.	Uprawnienia i zasady działania Komitetu Audytu	24
10.	Komitet Inwestycyjny	25
11.	Akcjonariat Echo Investment S.A. oraz uprawnienia akcjonariuszy	26
12.	Polityka różnorodności w organach zarządzających i nadzorujących Spółki	30
13.	Firma audytorska	32
	Kontakt	33

01

Statut Spółki i najważniejsze dokumenty z zakresu ładu korporacyjnego

Najważniejszym dokumentem regulującym kwestie ładu korporacyjnego jest Statut Echo Investment S.A. Inne kwestie z zakresu ładu korporacyjnego są uregulowane w następujących dokumentach:

- Regulamin Rady Nadzorczej,
- Regulamin Pracy Zarządu,

- Regulamin Komitetu Audytu,
- Kodeks Postępowania.

Wszystkie powyższe dokumenty są dostępne na stronie internetowej echo.com.pl w zakładce „Relacje inwestorskie - Strategia i ład korporacyjny”.

Zasady zmiany statutu Spółki

Zasady zmiany statutu Spółki regulują przepisy Kodeksu spółek handlowych. Zmiana statutu wymaga uchwały walnego zgromadzenia akcjonariuszy Echo Investment S.A. i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego (KRS). Zarząd Spółki zgłasza zmianę statutu do sądu rejestrowego niezwłocznie zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Równocześnie z wpisem o zmianie statutu wpisuje się do KRS zmianę danych Spółki zgłoszonych do sądu rejestrowego. Walne zgromadzenie akcjonariuszy może upoważnić Radę Nadzorczą Echo Investment S.A. do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym, określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zmiany w statucie Echo Investment S.A. w 2023 r.

W 2023 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały o wprowadzeniu zmian do Statutu Echo Investment S.A. oraz przyjęciu tekstu jednolitego zmienionego Statutu. Zmiany Statutu miały na celu odzwierciedlenie zmienionych przepisów kodeksu spółek handlowych, a tak-

że rozszerzenie i doprecyzowanie uprawnień kontrolnych Rady Nadzorczej oraz zmiany redakcyjne i porządkowe.

Ponadto nie było żadnych zmian w dokumentach regulujących inne kwestie z zakresu ładu korporacyjnego Grupy.



Dobre praktyki spółek notowanych na GPW

Od 1 lipca 2021 r. Spółka podlega „Dobrym Praktykom Spółek Notowanych na GPW 2021” przyjętym uchwałą Rady GPW 29 marca 2021 r. Zasady weszły w życie 1 lipca 2021 r. i nadal obowiązują. Tekst aktualnych Dobrych Praktyk jest dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, pod adresem www.gpw.pl/dobre-praktyki2021. Spółka stosuje w pełni wszystkie rekomendowane zasady z wyjątkiem siedmiu poniższych.

1.4.2. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.: przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Spółka zamierza stosować tę Zasadę w przyszłości.

2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30 proc..

Spółka posiada politykę różnorodności w stosunku do osób zatrudnionych natomiast ze względu na to, że Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza nie przyjęły dotychczas uchwał w tej sprawie, Spółka nie przyjęła polityki różnorodności w zakresie zróżnicowania pod względem płci w stosunku do Zarządu i Rady Nadzorczej. Na potwierdzenie, iż Zarząd Spółki stosuje politykę różnorodności w przypadku zatrudniania szeroko pojętej kadry zarządzającej, obejmującej ogół stanowisk dyrektorskich i kierowniczych, Spółka informuje, iż wskaźnik różnorodności określający udział kobiet w tak zdefiniowanej kadrze zarządzającej wynosi ok 30 proc.

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym

niż 30 proc., zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Ze względu na fakt, że Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza nie przyjęły dotychczas uchwał w tej sprawie, Spółka nie przyjęła polityki różnorodności w zakresie zróżnicowania pod względem płci w stosunku do Zarządu i Rady Nadzorczej.

2.11.6. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej: informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Spółka nie stosuje zasady 2.1. wobec czego Sprawozdanie Rady Nadzorczej nie będzie zawierało treści o których mowa w zasadzie 2.11.6.

4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

Mając na uwadze ryzyka prawne związane z e-walnymi oraz aktualną strukturę akcjonariatu, Spółka zdecydowała, że na chwilę obecną nie będzie prowadziła obrad Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne). W miarę wyeliminowania ryzyk tak prowadzonych obrad WZA oraz zgłaszania takiej potrzeby przez znaczącą liczbę akcjonariuszy, Spółka rozważy wprowadzenie tej zasady w życie.

4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie zapewnia powszechnie dostępnej transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, ale po zakończeniu Walnego Zgromadzenia udostępnia zapis audiowizualny przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia na swojej stronie internetowej.

6.3. Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciagu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważone-

go rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.

Spółka jest stroną umów, zgodnie z którymi możliwe będzie nabycie przez osoby uprawnione akcji poniżej kursu

Standardy zalecane przez GPW dla systemu zarządzania zgodnością w zakresie przeciwdziałania korupcji oraz systemu ochrony sygnalistów

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie opublikowała 8 października 2018 r. „Standardy rekomendowane dla systemu zarządzania zgodnością w zakresie przeciwdziałania korupcji oraz systemu ochrony sygnalistów w spółkach notowanych na rynkach organizowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”. Dokument ma na razie charakter niewiążących rekomendacji dla notowanych spółek. Wśród zaleceń znajdują się:

- opracowanie i stosowanie kodeksu antykorupcyjnego,
- szkolenie pracowników w zakresie przeciwdziałania korupcji,
- wprowadzenie klauzul antykorupcyjnych w swoich umowach,
- opracowanie i stosowanie polityki w zakresie wręczania i przyjmowania upominków;
- opracowanie i stosowanie polityki w zakresie sponsoringu i darowizn,
- wdrożenie procedury ułatwiającej zgłaszanie naruszeń przez tzw. sygnalistów (whistle-blowers),
- ustanowienie funkcji zarządzania zgodnością.

Echo Investment wypełnia wszystkie z powyższych rekomendacji z wyjątkiem ostatniej, dotyczącej ustanowienia funkcji zarządzania zgodnością. W Echo Investment zarządzanie zgodnością mieści się w obowiązkach kilku pracowników działu prawnego oraz m.in. Komitetu ds. Etyki.

Komitet ds. Etyki to ciało doradcze Zarządu, do zadań którego należy m.in. czuwanie nad prawidłową realizacją

rynkowego, jednak pod warunkiem realizacji odpowiednich długoterminowych celów finansowych i o ile stosowne uchwały zostaną podjęte przez Walne Zgromadzenie. Zawarcie tych umów było przedmiotem raportów bieżących.

procedur i stosowaniem się do przyjętych kodeksów, regulaminów i innych regulacji wewnętrznych, w szczególności Kodeksu antykorupcyjnego i procedury zawierania i realizacji umów darowizn, sponsoringu i podobnych. W skład Komitetu wchodzi:

- członek Zarządu Spółki wyznaczony uchwałą Zarządu Spółki lub decyzją Prezesa Zarządu,
- dyrektor biura prawnego Echo lub inny członek biura prawnego (radca prawny lub adwokat) wyznaczony przez dyrektora biura prawnego,
- pracownik działu marketingu lub komunikacji wyznaczony uchwałą Zarządu Spółki lub decyzją Prezesa Zarządu.

Skład Komitetu ds. Etyki Echo Investment S.A.



W 2023 r. uległ zmianie skład Komitetu Etyki. Na 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu, funkcjonuje on w następującym składzie:

Maciej Drozd, Wiceprezes ds. finansowych,
Bartosz Guziński, Dyrektor działu prawnego,
Weronika Ukleja-Sałak, Dyrektor ds. komunikacji.

Kodeks antykorupcyjny

W Grupie Echo Investment obowiązuje Kodeks Antykorupcyjny, który określa, kto jest uznawany za osobę publiczną lub jej osobę najbliższą, na jakich zasadach pracownicy Echo Investment mogą kontaktować się z osobami publicznymi, a także jakie środki ostrożności są wymagane przy podejmowaniu takich tematów z osobami publicznymi, jak darowizny i sponsoring, zaproszenia, pokrycie kosztów zakwaterowania, wyżywienie, nieoficjalne, prywatne spotkania, prezenty i upominki okolicznościowe, umowy pośrednictwa w kontaktach z administracją publiczną czy inne umowy z osobami publicznymi.

Zatrudnianie osób publicznych

Kodeks antykorupcyjny określa zasady zatrudniania osób publicznych lub osób z nimi blisko związanych. Według niego, zawsze odbywa się ono w standardowym trybie, zgodnie z procedurami rekrutacyjnymi i na przyjętych w firmie warunkach, ale dodatkowo elementem każdej rekrutacji jest ocena ryzyka, jakie niesie za sobą zatrudnienie osoby pełniącej — obecnie lub w przeszłości — funkcję publiczną.

Jeśli dział HR zidentyfikuje potencjalne ryzyko, informuje o nim Komitet ds. Etyki, która po zbadaniu sprawy wydaje rekomendacje dotyczące kontynuacji procesu rekrutacji. Pracownicy Echo Investment są również zobowiązani do poinformowania Komitetu, jeśli osoba z nimi blisko związana została osobą publiczną.

Współpraca z pośrednikami związana z kontaktami z administracją

W kontaktach z administracją publiczną Echo Investment często korzysta z pośredników — np. architektów. By podjąć współpracę z nowym podmiotem — pośrednikiem, którego zadaniem będzie zabieganie o uzyskanie decyzji, uzgodnień i innych postanowień urzędowych, pracowników Echo Investment obowiązuje następująca procedura:

1. Analiza opinii o danym partnerze, który miałby pośredniczyć w kontaktach z administracją.
2. Stwierdzenie, czy nie istnieją powiązania pomiędzy potencjalnym pośrednikiem a osobami publicznymi lub osobami blisko z nimi związanymi.
3. Odebranie od pośrednika oświadczenia o zapoznaniu się z Kodeksem Postępowania i Kodeksem Antykorupcyjnym Echo Investment.
4. Odebranie od pośrednika oświadczenia, że żadna część wypłaconego przez Echo Investment wynagrodzenia nie zostanie przeznaczona na pokrycie kosztów udziela-

nia korzyści majątkowych i osobistych osobom pełniącym funkcje publiczne.

Do zawarcia umowy z nowym podmiotem, który będzie pośredniczył w kontaktach z administracją i urzędami, wymagana jest zgoda Komitetu ds. Etyki. W przypadku podejrzenia nieprawidłowości we współpracy z pośrednikiem, Komitet może również podjąć działania wyjaśniające. Również każda okoliczność sugerująca jakiegokolwiek nieetyczne lub sprzeczne z zasadami działania partnerów biznesowych powinna być zgłoszona do Komitetu ds. Etyki.

Kontakty z partnerami biznesowymi

Pracownicy Grupy Echo Investment uczestniczący w transakcjach z podmiotami trzecimi mają obowiązek lojalnie reprezentować interesy Grupy, zaś kontrahenci mają zapewnione uczciwe traktowanie na warunkach ustalanych wyłącznie w oparciu o przejrzyste przesłanki natury biznesowej. Wszelkie sytuacje konfliktu interesów wśród pracowników podlegają zgłoszeniu w trybie określonym w Kodeksie Postępowania. Zgłoszeniu do Komitetu ds. Etyki podlegają ponadto wszelkie próby prowadzenia spraw spółki, lub spółek z grupy, z wykorzystaniem nieetycznych metod. Pracownicy powinni zwracać uwagę i informować na bieżąco Komitet ds. Etyki o okolicznościach sugerujących jakiegokolwiek nieetyczne lub sprzeczne z zasadami działania partnerów biznesowych. Komitet, po powzięciu takiej informacji, niezwłocznie podejmuje czynności mające na celu zweryfikowanie wskazanych okoliczności i podjęcie decyzji co do dalszej współpracy z danym partnerem biznesowym. Echo Investment oczekuje przestrzegania zasad wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów antykorupcyjnych od wszystkich swoich partnerów biznesowych. W tym celu, Dział Prawny, przygotowując lub opiniując projekty umów zawieranych przez Echo Investment lub spółki z grupy, dba aby znajdowały się w nich klauzule antykorupcyjne adekwatne do natury zobowiązań wynikających z danej umowy.

Audyt

Zgodność z postanowieniami Kodeksu Antykorupcyjnego, jak również wykonywanie obowiązków w nim przewidzianych przez pracowników oraz Komitet ds. Etyki, podlega okresowemu badaniu dokonywanemu przez dział audytu wewnętrznego.

Procedura zawierania i realizacji umów darowizn, sponsoringu i podobnych



W Grupie Echo Investment obowiązuje procedura zawierania i realizacji umów darowizn, sponsoringu i podobnych, w celu zapewnienia transparentnego i efektywnego wydatkowania środków na polu społecznej odpowiedzialności w biznesie, w zgodzie z powszechnie obowiązującym prawem oraz wewnętrznymi procedurami i standardami etycznymi. Procedura obowiązuje wszystkie spółki z grupy Echo i znajduje zastosowanie dla wszystkich umów darowizny i sponsoringu, a także dla wszystkich umów podobnych, na podstawie których spółki te zobowiązują się przekazać środki finansowe lub rzeczowe na rzecz podmiotu trzeciego, w celu wsparcia inicjatyw, przedsięwzięć lub wydarzeń o charakterze charytatywnym, społecznym, kulturalnym, sportowym lub branżowym.

Procedura znajduje się pod ścisłym nadzorem Komitetu ds. Etyki. Wprowadziła szczegółową ścieżkę postępowania z wnioskami i sprawami związanymi z działalnością charytatywną, sponsoringową itp., w których potencjalnym darczyńcą jest Echo Investment lub spółka z grupy. Obejmuje ona m.in. wnioski o wsparcie, badanie potencjalnego beneficjenta, postępowanie w przypadku, kiedy z wnioskodawcą związana jest osoba publiczna, a także późniejszy monitoring wykorzystania przyznanego wsparcia.

Kodeks Postępowania

W celu wzmocnienia kultury korporacyjnej oraz w ramach zarządzania ryzykiem, w Echo Investment obowiązuje Kodeks Postępowania, który określa wartości firmy oraz normy etyczne, jakie są wymagane w relacjach z pracownikami, akcjonariuszami, administracją i społecznościami lokalnymi. Kodeks porządkuje takie zagadnienia, jak stosunki między pracownikami i przełożonymi czy relacje

z partnerami biznesowymi i innymi zainteresowanymi stronami. Określa także sposób postępowania w trudnych sytuacjach, jak konflikt interesów, podejrzenie nieprawidłowości, propozycja korupcyjna czy współpraca z kooperantami o złej reputacji.

Jak co roku, w 2023 r. Grupa Echo Investment przeprowadziła obowiązkowe szkolenia z zakresu etyki, głównie w oparciu o Kodeks Postępowania dla każdego pracownika. Szkolenie zakończyło się obowiązkowym egzaminem.

System zgłaszania nieprawidłowości

W Grupie działa system zgłaszania nieprawidłowości i procedura ich rozpatrywania, które promują etykę w codziennej pracy, dają pracownikom poczucie bezpieczeństwa i wspierają transparentność działania w firmie. Pozwalają one pracownikom na anonimowe informowanie o zaobserwowanych nieetycznych czy nielegalnych działaniach, które łamią prawo, wewnętrzne regulacje czy zasady współzycia społecznego. System funkcjonuje przy współpracy z zewnętrzną firmą Linia Etyki.

Inne procedury i polityki

W Echo Investment obowiązują także inne procedury i polityki szczegółowe, dotyczące m.in. wyboru firmy audytorskiej, zakupu usług nieaudytowych, politykę środowiskową czy politykę bezpieczeństwa. Ich wprowadzenie usprawnia i automatyzuje proces zarządzania szczegółowymi obszarami działalności Echo Investment oraz ułatwia kontrolę efektywności. Treść wspomnianych procedur i polityk jest dostępna na stronie internetowej echo.com.pl w zakładce „Strategia i ład korporacyjny”.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

System kontroli wewnętrznej w organizacji to kompleksowy zestaw procedur, polityk i mechanizmów zaprojektowanych, aby zapewnić efektywność operacyjną, rzetelność sprawozdań finansowych oraz zgodność z obowiązującymi przepisami prawa i wewnętrznymi wytycznymi. Ten system obejmuje różny poziom kadry kierowniczej, które są odpowiedzialne za nadzór nad prawidłowością wykonania zadań przez podległy personel, ocenę efektywności operacyjnej oraz monitorowanie realizacji celów organizacji. Dokumenty organizacyjne, takie jak polityki i procedury wewnętrzne, definiują kluczowe zasady i wymagania, stanowiąc wytyczne dla wszystkich pracowników. Istotnym elementem systemu kontroli wewnętrznej są również kontrole wbudowane w systemy informatyczne używane przez organizację. Takie kontrole mają za zadanie nie tylko zwiększać efektywność procesów biznesowych, ale również zapewniać integralność danych, ochronę przed nieautoryzowanym dostępem i innymi zagrożeniami cyfrowymi. Dzięki zastosowaniu nowoczesnych technologii informacyjnych, system kontroli wewnętrznej staje się bardziej kompleksowy i skuteczny w zapewnianiu zgodności operacyjnej oraz rzetelności sprawozdań finansowych.

Proces zarządzania ryzykiem w Grupie Echo funkcjonuje w oparciu o wewnętrzną Politykę Zarządzania Ryzykiem wprowadzoną w 2019 r. w Echo Investment S.A. oraz od 2022 r. także w Grupie Archicom. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Echo odbywa się w odniesieniu do strategicznych i operacyjnych celów całej organizacji, jak również na poziomie celów ustalonych indywidualnie dla każdego realizowanego projektu deweloperskiego. Identyfikacja, ocena i zarządzanie ryzykiem na poziomie organizacyjnym przeprowadzana jest przy udziale kluczowej kadry kierowniczej co najmniej raz w roku. W procesie analizowane są kluczowe obszary ryzyka pod nadzorem osób odpowiedzialnych, na tej podstawie Zarząd identyfikuje ryzyka o kluczowym znaczeniu dla Grupy. Identyfikacja zdarzeń na poziomie projektu odbywa się poprzez stałą ocenę scenariuszy ryzyka na wszystkich etapach procesu inwe-

stycyjnego, począwszy od zakupu gruntów poprzez fazę przygotowania projektu do realizacji, w trakcie budowy a także w trakcie sprzedaży oraz w okresie gwarancyjnym projektu.

Model trzech linii obrony integruje praktyki zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej, dostarczając zróżnicowane poziomy nadzoru i kontroli, które są niezbędne dla efektywnego zarządzania ryzykiem w organizacji. Poniżej przedstawiono zintegrowane podsumowanie modelu:

- **Pierwszą linię obrony** stanowią działy operacyjne, włączając w to zarządzanie projektami deweloperskimi, które zarządzają ryzykiem operacyjnym na co dzień. Odpowiadają za identyfikację i ocenę ryzyk związanych z każdym aspektem projektów deweloperskich, od zakupu gruntów, przez planowanie i realizację budowy, po sprzedaż i zarządzanie nieruchomościami. Wdrażają one kontrole operacyjne, monitorując ich skuteczność, aby zapewnić, że projekty są realizowane zgodnie z harmonogramem, budżetem oraz przepisami prawnymi i budowlanymi.
- **Drugą linię obrony stanowią** funkcje wsparcia, takie jak kontroling, finanse, zasoby ludzkie, wsparcie prawne w tym zapewnienie zgodności, bezpieczeństwo informatyczne, BHP - dostarczają narzędzia i ekspertyzy, wspierając wiedzą specjalistyczną działy operacyjne oraz realizują procesy zarządzania ryzykiem na poziomie organizacji. Funkcje wspierają również obszary analiz rynku, oceny zgodności z regulacjami, zarządzania ryzykiem finansowym i operacyjnym. Są odpowiedzialne za rozwój i monitorowanie procedur wewnętrznych oraz polityk zarządzania ryzykiem, które pomagają w identyfikacji, ocenie i odpowiednim reagowaniu na ryzyka na poziomie organizacji.
- **Trzecią linię obrony zapewnia** Audyt wewnętrzny, który oferuje niezależną ocenę skuteczności systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej realizowanych w ramach pierwszej i drugiej linii obrony, oraz przedstawia rekomendacje celem ciągłego usprawniania tych systemów.

Model trzech linii obrony dostarcza kompleksowej i zintegrowanej struktury, zapewniając, że wszystkie poziomy organizacji są zaangażowane w proces identyfikacji, oceny i zarządzania ryzykiem. Pozwala to na skuteczne monitorowanie i kontrolę ryzyk związanych z działalnością deweloperską, promując i wspierając strategię rentownego wzrostu Grupy. Jak wspomniano powyżej, w Echo Investment funkcjonuje dział Audytu Wewnętrznego, który dokonuje niezależnej oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem. Zadania audytowe realizowane są w oparciu o roczne plany audytów, zatwierdzone i przyjmowane przez Komitet Audytu. Realizowane są także audyty doraźne, zlecane przez Komitet Audytu lub Zarząd. Wyniki prac audytu wewnętrznego raportowane są bezpośrednio do Komitetu Audytu oraz Zarządu.

Dział audytu wewnętrznego posiada bezpośredni i nieograniczony dostęp do Rady Nadzorczej, Komitetu Audytu oraz Zarządu. Dyrektor Audytu Wewnętrznego raportuje funkcjonalnie do Komitetu Audytu. Dyrektor Działu Audytu Wewnętrznego spełnia kryteria i zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, stosowanych, Międzynarodowych Standardach Praktyki Zawodowej audytu wewnętrznego.

Dyrektor Działu Audytu przedstawia do Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, co najmniej raz w roku swoją ocenę funkcjonowania systemów i funkcji zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance).

Ważną rolę w systemie kontroli wewnętrznej spełnia powołany spośród członków Rady Nadzorczej, Komitet Audytu. W ramach nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem i kontrolą wewnętrzną Komitet Audytu w szczególności:

- Monitoruje systemy zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej, a także analizuje wybrane istotne ryzyka,

- ocenia skuteczność systemów zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej i compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, na podstawie raportowania Zarządu oraz Działu Audytu Wewnętrznego,
- ocenia dostosowanie procesów w Spółce do spóstrzeżeń, stanowisk i decyzji, kierowanych do Spółki ze strony audytora zewnętrznego, bądź innych podmiotów, które prowadzą nadzór nad jej działalnością,
- nadzoruje funkcję audytu wewnętrznego - zatwierdza roczne plany audytu oraz monitoruje ich realizację a także monitoruje postępy wdrażania rekomendacji audytowych.

Zgodnie z Regulaminem Komitet Audytu monitoruje także proces sprawozdawczości finansowej, oraz nadzoruje prace biegłego rewidenta, w tym w szczególności:

- analizuje przedstawiane przez Zarząd informacje dotyczące istotnych zmian w Polityce rachunkowości lub sprawozdawczości finansowej,
- analizuje sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej,
- monitoruje status prac związanych z badaniem sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta,
- przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje w sprawie zatwierdzenia zbadanego przez audytora zewnętrznego rocznego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej,
- dokonuje przeglądu efektywności procesu audytu wewnętrznego w oparciu o spotkania z biegłym rewidentem, przedstawiane przez niego raporty, oraz rozmowy z Dyrektorem Finansowym i Zarządem,
- monitoruje niezależność audytora zewnętrznego i jego obiektywizm w odniesieniu do wykonywanych przez niego badań.

Główne cechy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Głównymi elementami systemu kontroli wewnętrznej w Spółce, mającymi za zadanie wyeliminowanie ryzyka przy sporządzaniu sprawozdań finansowych są:

- Wykwalifikowana kadra z wieloletnim doświadczeniem w przygotowywaniu sprawozdań finansowych, oraz bezpośrednio zaangażowanie kierownictwa w proces przygotowywania sprawozdań,
- okresowo aktualizowana polityka rachunkowości i zkładowego planu kont, zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości, która stanowi pod-

stawę ujmowania transakcji i zbiór zasad sprawozdawczych,

- sprawny proces raportowania pozwalający na zbieranie oraz sprawdzanie danych przesyłanych przez spółki z Grupy,
- bieżące czynności kontrolne podejmowane na wszystkich szczeblach organizacji, mające na celu zapewnić terminowość i jakość dostarczanych danych,
- roczne badanie oraz półroczny przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego



przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych,

- badanie rocznych sprawozdań finansowych istotnych spółek z Grupy,
- funkcjonowanie działu audytu wewnętrznego.

Cały system sprawozdawczości wykorzystuje stosowaną w Grupie rachunkowość finansową i zarządczą, zbudowaną w oparciu o przyjętą politykę rachunkowości Grupy (Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej).

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie sprawozdań finansowych w ramach sprawozdawczości finansowej i zarządczej Spółki tworzą wysoko wykwalifikowany zespół pracowników Pionu Finansowego, zarządzanego bezpośrednio przez Dyrektora Finansowego i pośrednio Zarząd Spółki. W Pionie Finansowym w procesie uczestniczą przede wszystkim pracownicy Działu Księgowości, przy wsparciu pracowników Działu Kontrolingu i Budżetowania oraz Działu Finansowania, a całość tego procesu nadzorowana jest przez kierownictwo średniego szczebla Pionu Finansowego.

Zdarzenia gospodarcze w ciągu roku ewidencjonowane są przez Zespół Ewidencji Działu Księgowości. W ramach kontroli wewnętrznej nad ich poprawnością czuwają pracownicy Zespołu Sprawozdawczości Działu Księgowości, którzy posiadają certyfikaty Ministra Finansów do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych (tzw. samodzielni księgowi).

Proces zamknięcia kwartału, półrocza oraz roku rozpoczyna przygotowanie szczegółowego harmonogramu prac. Po wykonaniu wszystkich, z góry określonych procesów zamknięcia ksiąg pracownicy zespołu przygotowują sprawozdania finansowe. W procesie kontroli poprawności księgowania kosztów uczestniczą również pracownicy Działu Kontrolingu i Budżetowania.

Wyceny ujmowane w sprawozdaniach są sporządzane i przekazywane do Działu Sprawozdawczości przez pracowników Działu Kontrolingu i Budżetowania. Pracownicy tego

zespołu posiadają wiedzę z zakresu rachunkowości finansowej (część posiada tytuły samodzielnych księgowych), jak również z zakresu rachunkowości zarządczej i analiz finansowych (część posiada stosowne wykształcenie z zakresu audytu i kontroli wewnętrznej). Sprawują również kontrolę nad prawidłowym zaksięgowaniem tych wycen.

Nad całym procesem sporządzania sprawozdań czuwają kierownicy Działów Pionu Finansowego. Uzgodnienie sald rozrachunków z bankami należy do zadań Zespołu Płatności i Ubezpieczeń. Dzięki szerokiemu procesowi kontroli wewnętrznej, w który zaangażowani są pracownicy poszczególnych zespołów, a także nadzoru kierowników Pionu Finansowego nad tym procesem, ewentualne błędy są korygowane w księgach Spółki na bieżąco, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Weryfikacja poprawności danych finansowych jest zautomatyzowana, a przygotowane sprawozdania finansowe są weryfikowane przez Dyrektora Finansowego Spółki i ostatecznie zatwierdzane przez Zarząd Spółki.

Elementem procesu kontroli w zakresie rzetelności sprawozdań, jego zgodności z obowiązującymi Spółkę przepisami, oraz co do prawidłowości prowadzenia ksiąg rachunkowych, są także okresowe badania i przeglądy sprawozdań finansowych, realizowane przez niezależnego biegłego rewidenta o rynkowej renomie i wysokich kwalifikacjach.

Do badania jednostkowych sprawozdań finansowych Echo Investment oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Echo Investment w latach 2022-2023 Rada Nadzorcza Spółki, po rekomendacji Komitetu Audytu, wybrała Pricewaterhousecoopers Polska sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Polnej 11, wpisaną na listę firm audytorskich pod nr 144. Umowa z audytorem została zawarta przez Zarząd, na podstawie upoważnienia od Rady Nadzorczej.

03

Działanie walnego zgromadzenia, opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Kompetencje i sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, jego uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania reguluje statut Spółki oraz Kodeks Spółek Handlowych i obowiązujące przepisy prawa. Statut Spółki jest dostępny na stronie internetowej Spółki echo.com.pl w zakładce Relacje Inwestorskie / Strategia i ład korporacyjny.

Harmonogram prac związanych z organizacją walnych zgromadzeń Spółki, w tym przygotowanie materiałów prezentowanych na walnym zgromadzeniu, planowany jest w taki sposób, aby należycie wywiązać się z obowiązków wobec akcjonariuszy i umożliwić im realizację ich praw.

Działanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwoływane jest w przypadkach i na zasadach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych. Odbywa się w siedzibie Spółki albo w dowolnej innej miejscowości na terenie Rzeczypospolitej Polskiej - wskazanej w ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa oraz Statutu Spółki.

Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego zastępca, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się jego przewodniczącego. W razie nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego zastępcy Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

Uchwały na Walnym Zgromadzeniu zapadają bezwzględnie większością głosów, chyba, że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu Spółki wymagają innej większości dla skutecznego podjęcia poszczególnych uchwał. Walne zgromadzenie Spółki zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, na co najmniej 26 dni przed datą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. O udziale w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej postanawia zwołujący to zgromadzenie. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki w Dniu Rejestracji. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. Wszelkie informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia Spółki oraz dokumentacja z nim związana jest zamieszczana na stronie internetowej Spółki.

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki należy w szczególności:

- wybór, odwołanie i zawieszenie członków Rady Nadzorczej,
- podejmowanie uchwał w przedmiocie ustalenia prawa i wypłaty dywidendy, której sposób wypłaty ustala Zarząd: Walne Zgromadzenie może postanowić uchwałą o wyłączeniu rocznego zysku Spółki od podziału pomiędzy akcjonariuszy i pozostawienia go w Spółce na potrzeby jej działalności.

Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego, udziału w nieruchomości lub udziału

w użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Prawa akcjonariuszy

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, a takim wypadku akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą:

- żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
- przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Ponadto, każdy z akcjonariuszy może podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu

osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz niebędący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika.

Akcjonariuszowi przysługuje prawo do zadawania pytań dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki jest obowiązany do udzielania podczas obrad akcjonariuszom informacji dotyczących Spółki, jeśli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad.

Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych oraz organizacyjnych przedsiębiorstwa. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji.

04

Skład osobowy i zmiany w Zarządzie

W 2023 r. nie było zmian w Zarządzie Echo Investment S.A. Na 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień przekazania

niniejszego raportu, Zarząd funkcjonuje w następującym składzie:

Nicklas Lindberg

Prezes Zarządu



Funkcję prezesa Echo Investment objął w 2016 r. Odpowiada za strategię i rozwój firmy. Od 2021 r., w związku z przejęciem przez Echo Investment wrocławskiej spółki Archicom S.A., pełni równoległe funkcję przewodniczącego jej Rady Nadzorczej.

Od 2016 r. Echo Investment znacząco zwiększyło skalę działalności. Wprowadzona w życie Strategia Rentownego Wzrostu przekształciła Echo Investment w klasycznego dewelopera, który działa w siedmiu największych miastach Polski, lidera rynku w segmentach mieszkaniowym, biurowym oraz nieruchomości handlowo-rozrywkowych. Grupa zaczęła projektować i budować wielofunkcyjne miejskie projekty zwane „destinations”, w których ludzie mogą mieszkać, pracować i spędzać

wolny czas. Rozpoczęła również działalność w segmencie biurowej powierzchni elastycznej (CitySpace) oraz mieszkań na wynajem (Resi4Rent). Zwiększając skalę w segmencie mieszkaniowym w 2021 r. Echo Investment przejęło wrocławską spółkę Archicom S.A.

Przed 2015 r. Nicklas Lindberg był związany był z grupą Skanska, w której pełnił funkcje kierownicze. Był m.in. prezesem Skanska Commercial Development Europe (CDE), szefem Skanska Property Poland, prezesem i dyrektorem finansowym Skanska w Rosji a także menadżerem w jednostkach Residential Development w krajach nordyckich. W 2001 r. ukończył studia na Uniwersytecie w Lund.

Maciej Drozd

Wiceprezes ds. finansowych



Powołany do zarządu Echo Investment w 2015 r. Odpowiada za finanse oraz funkcje wsparcia.

Zrestrukturyzował grupę Echo Investment przy wprowadzaniu Strategii Rentownego Wzrostu. Jego zadaniem była m.in. zmiana modelu działania i finansowania grupy, która była długoterminowym właścicielem portfela nieruchomości komercyjnych generujących stałe przychody z czynszu, a stała się klasycznym deweloperem, skupiającym się na szybkim obrocie kapitałem i generowaniu wysokich zwrotów. Dzięki temu od 2016 r. Echo Investment

regularnie wypłaca dywidendę. Spółka jest również jednym z największych emitentów obligacji w sektorze nieruchomości.

Od 1995 r. Maciej Drozd był związany z grupą Eastbridge, początkowo jak dyrektor finansowy spółek operacyjnych tej grupy. W latach 2009 — 2015, pełnił funkcję dyrektora finansowego (CFO) oraz partnera zarządzającego w Eastbridge Group. Studiował filozofię, matematykę i zarządzanie na Uniwersytecie Warszawskim. Jest magistrem filozofii, magistrem zarządzania oraz absolwentem studiów MBA University of Illinois.

Artur Langner

Wiceprezes Zarządu



W czerwcu 2005 r. dołączył do zarządu Spółki. Funkcję wiceprezesa Echo Investment pełni od 2008 r. Jest odpowiedzialny za kontraktację i wyceny w części budowlanej Grupy.

Absolwent Wydziału Budownictwa Lądowego Politechniki Świętokrzyskiej w Kielcach. Po ukończeniu studiów

podjął pracę w branży budowlanej, gdzie zdobywał doświadczenie uczestnicząc we wszystkich etapach realizacji projektów. Pracę w Echo Investment rozpoczął w 1998 r. na stanowisku project managera. W 2000 r. został dyrektorem ds. przygotowania inwestycji, a następnie — dyrektorem pionu technicznego.

Rafał Mazurczak

Członek Zarządu



Powołany na stanowisko członka zarządu w 2016 r. Zarządza rozwojem projektów komercyjnych spółki: projektowaniem, realizacją, najmem i zarządzaniem powierzchni oraz fit-outami.

Kariere rozpoczął w 2000 r. jako manager ds. wynajmu projektów biurowych Echo Investment. W latach 2007 — 2013 pełnił funkcję dyrektora ds. wynajmu w dziale biurowym, a od 2013 r. był dyrektorem działu biurowego. Współtworzył strategię rozwoju tej części biznesu w Echo Invest-

ment i wprowadzał ją w życie. Odpowiadał za budowę, wynajem i marketing flagowego projektu spółki — wieżowca Q22 w Warszawie, a także Parku Rozwoju, kompleksu O3 Business Park w Krakowie, A4 Business Park w Katowicach, biurowca Tryton w Gdańsku czy West Gate i Nobilis we Wrocławiu. W 2021 r., kiedy Echo Investment połączyło działy biurowy i centrów handlowych, Rafał Mazurczak objął odpowiedzialność za stworzony z nich dział nieruchomości komercyjnych.

Małgorzata Turek

Członek Zarządu



Powołana na stanowisko Członka Zarządu Spółki w 2019 r. Odpowiada za dział inwestycji, sprzedaży nieruchomości oraz planowania i przygotowania projektów. Od 2021 r., w związku z przejściem przez Echo Investment wrocławskiej spółki Archicom S.A., pełni równoległe funkcję członka jej Rady Nadzorczej.

Ma ponad dwudziestoletnie doświadczenie w branży nieruchomości zdobyte zarówno w firmach inwestycyjnych, deweloperskich, jak i międzynarodowych kancelariach prawnych. Jest specjalistką w dziedzinie zarządzania aktywami, a także transakcji kupna i sprzedaży nieruchomości. Od 2017 r. była prezesem nowo utworzonej

spółki Globalworth Poland Real Estate, gdzie odpowiadała za organizację, budowę zrównoważonego portfela nieruchomości generujących przychody, a także ustanowienie wszystkich kluczowych funkcji spółki. Swoje doświadczenie zdobywała w Skanska Property Poland, gdzie w latach 2012-2017 jako członek zarządu (Chief Operating Officer) odpowiadała za transakcje i działalność operacyjną. Poprzednio pracowała w renomowanej kancelarii prawnej Linklaters, gdzie specjalizowała się w transakcjach na rynku nieruchomości komercyjnych. Jest absolwentką Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego w Krakowie oraz członkiem Izby Radców Prawnych w Polsce.

05

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia

Zarząd Spółki Echo Investment S.A. działa w oparciu o przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych (tj. Dz.U. z 2020 r., poz. 1526), Statutu Spółki, Regulaminu pracy Zarządu Echo Investment S.A., a także zgodnie z przyjętymi zasadami „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

Zarząd lub poszczególnych jego członków powołuje, odwołuje i zawieszają Rada Nadzorcza, która wybiera Prezesa Zarządu i Wiceprezesów Zarządu. Kadencja Zarządu trwa trzy lata, przy czym członków zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, co nie wyłącza prawa do wcześniejszego odwołania każdego z członków Zarządu. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, którego przedmiotem jest zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ostatni rok kadencji Zarządu. Zarząd lub poszczególni jego członkowie mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji, w szczególności na pisemny wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/3 część kapitału zakładowego lub w przypadku nieudzielenia Zarządowi absolutorium z wykonywania obowiązków za zakończony rok obrotowy przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zarząd Spółki jest jedno- lub wieloosobowy. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz, urzędów i osób trzecich, w postępowaniach przed sądem, organami i urzędami państwowymi. W tym samym zakresie w imieniu Spółki może działać ustanowiony Prokurent. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki, zaciągania zobowiązań oraz podpisywania umów i innych dokumentów, w przypadku Zarządu wieloosobowego, wymagane jest współdziałanie wymagane jest współdziałanie: Prezesa Zarządu łącznie z Wiceprezesem Zarządu, albo dwóch Wiceprezesów Zarządu łącznie, albo Prezesa Zarządu albo Wiceprezesa Zarządu łącznie z Członkiem Zarządu, albo Prezesa

Zarządu albo Wiceprezesa Zarządu łącznie z prokurentem. Członkowie Zarządu mogą sprawować swoje obowiązki tylko osobiście.

Zarząd prowadzi wszystkie bieżące sprawy Spółki z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu.

Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkownia wieczystego lub udziału w nieruchomości lub udziału w użytkowaniu wieczystym należy do kompetencji Zarządu, z zastrzeżeniem § 16 ust. 2 lit. b) Statutu.

Zarząd Spółki, wykonując uprawnienia Zgromadzenia wspólników w spółkach zależnych, zobowiązany jest uzyskać uprzednią zgodę Rady Nadzorczej Spółki także w razie, gdy zaciągane zobowiązanie lub rozporządzenie prawem przez spółkę zależną ma przekroczyć limity określone w § 16 ust. 2 lit. b) lub c) Statutu. Zgodnie z tymi zapisami, zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań na kwotę przekraczającą 10 proc. kapitałów własnych Spółki wymaga zgody Rady Nadzorczej, a w przypadku zobowiązania, które mieści się w zakresie spraw objętych bieżącą działalnością Spółki - próg wymaganej zgody Rady Nadzorczej wynosi 20 proc. kapitałów własnych Spółki.

Zarząd, podejmując decyzje w sprawach Spółki, jest zobowiązany w szczególności do działania w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, po wnikliwej analizie oraz uwzględnieniu wszelkich dostępnych informacji, ekspertyz i opinii, które w ocenie Zarządu powinny być wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Ponadto, Zarząd przedstawia do zaopiniowania Radzie Nadzorczej Spółki wnioski dotyczące spraw kierowanych pod obrady Walnego Zgromadzenia. Informacje dotyczące wydanych opinii

Spółka podaje do publicznej wiadomości bezzwłocznie po ich uzyskaniu od Rady Nadzorczej Spółki.

W kontaktach ze środkami masowego przekazu, członkowie Zarządu mogą podawać jedynie ogólnodostępne informacje dotyczące Spółki. Wszelkie wypowiedzi dla środków masowego przekazu dotyczące prognoz finansowych i strategii działania Spółki lub Zarządu, zastrzeżone są dla Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu. W pozostałych sprawach do kontaktów ze środkami masowego przekazu upoważnieni są wszyscy członkowie Zarządu lub inne osoby upoważnione.

Posiedzenia Zarządu odbywają się nie rzadziej niż raz w miesiącu, przewodniczy im Prezes Zarządu, w przypadku jego nieobecności Wiceprezes Zarządu, a w razie nieobecności Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu posiedzeniom przewodniczy członek Zarządu o najdłuższym stażu pracy w Zarządzie Spółki Echo Investment S.A. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki, chyba, że wszyscy członkowie Zarządu wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia w innym miejscu. Posiedzenie Zarządu może się odbyć, o ile wszyscy członkowie Zarządu zostali o nim powiadomieni, a obecnych jest co najmniej dwóch członków Zarządu. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu lub też każdy z pozostałych członków Zarządu, który widzi taką potrzebę. Każdy z członków Zarządu powinien zostać zawiadomiony o terminie posiedzenia i porządku obrad na co najmniej 2 dni przed planowanym posiedzeniem. Zawiadomienie może być dokonane telefonicznie — za pośrednictwem Biura Zarządu Spółki, mailowo, faksem lub pisemnie. Posiedzenia Zarządu mogą odbywać się mimo braku formalnego zwołania, jeśli wszyscy członkowie Zarządu są obecni, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia posiedzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. Dopuszczalne jest podejmowanie uchwał przez Zarząd w trybie pisemnym lub też przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z zastrzeżeniem, że pracami Zarządu kieruje wówczas Członek Zarządu wnioskujący

o podjęcie danej uchwały. Tryb ten nie jest dopuszczalny w razie zgłoszenia sprzeciwu choćby przez jednego z członków Zarządu Spółki.

Zarząd podejmuje decyzje w drodze uchwał. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. Przy podejmowaniu uchwał Zarządu w przypadku równej ilości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu, w razie nieobecności Prezesa Zarządu rozstrzyga głos Wiceprezesa Zarządu. W razie nieobecności Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu rozstrzyga głos członka Zarządu o najdłuższym stażu pracy w Zarządzie Spółki.

Uchwały Zarządu są protokołowane. Protokół zawiera porządek obrad, imiona i nazwiska członków Zarządu uczestniczących w głosowaniu i liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały. W protokole zaznacza się również zdanie odrębne zgłoszone przez członka Zarządu wraz z jego ewentualnym umotywowaniem. Protokół podpisuje co najmniej członek Zarządu prowadzący posiedzenie lub zarządzający głosowanie. Protokoły są przechowywane w Biurze Zarządu Spółki.

Zarząd Spółki, wyznaczając cele strategiczne, jak i bieżące zadania, kieruje się najlepszym interesem Spółki i przepisami prawa, a także brał pod uwagę interesy akcjonariuszy, partnerów, klientów, pracowników Spółki i wierzycieli. Starając się zapewnić przejrzystość i efektywność systemu zarządzania, Zarząd przestrzegał zasady profesjonalnego działania w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, biorąc pod uwagę szeroki zakres dostępnych informacji, analiz i opinii.

Wynagrodzenia Członków Zarządu ustalone były przez Radę Nadzorczą w oparciu o zakres odpowiedzialności i kompetencji poszczególnych Członków Zarządu oraz uwzględniały osiągnięte wyniki finansowe przez Spółkę, pozostając w rozsądnej relacji do poziomu wynagrodzeń Zarządu w podobnych spółkach na rynku nieruchomości w Polsce.

06

Skład osobowy i zmiany w Radzie Nadzorczej

W 2023 r. nie było zmian w Radzie Nadzorczej Echo Investment S.A. Na 31 grudnia 2023 r. oraz na

dzień przekazania niniejszego raportu, funkcjonuje w następującym składzie:

Noah M. Steinberg

Przewodniczący Rady Nadzorczej



Noah Steinberg piastuje w Grupie Wing stanowisko Prezesa i Dyrektora Generalnego, a także Przewodniczący Rady Nadzorczej w Echo Investment S.A. w Polsce i Bauwert AG w Niemczech. Pracuje Europie Centralnej od 1990 r. Mieszkał w Budapeszcie. Był założycielem Grupy Wing w 1999 r. i od tego czasu jest jej Wiceprezesem, odpowiedzialnym za rozwój i działalność inwestycyjną Grupy we wszystkich poziomach aktywów i we wszystkich lokalizacjach geograficznych.

Noah urodził się w USA, jest absolwentem Princeton University (Woodrow Wilson School of Public and International Affairs, Princeton University — tytuł licencjata) oraz Akademii Dyplomatycznej w Wiedniu (tytuł magistra).

Tibor Veres

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej



Tibor Veres jest większościowym właścicielem Grupy Wing. Wraz ze swoim ojcem György'm Veresem był współzałożycielem dzisiejszej grupy Wallis, która od kilku dekad jest wiodącym investorem na węgierskim rynku. Obecnie Tibor Veres jest głównym właścicielem grupy Wallis, Przewodniczącym jej Rady Dyrektorów; a także sprawuje funkcję Członka Rady Dyrektorów w Graboplast oraz w grupie Wing. Oprócz Grupy Wing, do Wallis Group należy również spółka Alteo Energy Services, która prowadzi działalność w obszarze produkcji energii odnawialnej,

AutoWallis z branży motoryzacyjnej, spółka Graboplast produkująca podłogi, firma Praktiker z branży remontowej oraz Venturio, jeden z najbardziej renomowanych prywatnych inwestorów na Węgrzech. Dwie spółki założone przez Tibora Veresa są obecne na węgierskiej giełdzie papierów wartościowych jako emitenci obligacji i akcji.

Tytuł magistra ekonomii uzyskał na Moskiewskim Państwowym Instytucie Stosunków Międzynarodowych w 1986 r.

Margaret Dezse

Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodnicząca Komitetu Audytu



Była partnerem w Ernst & Young (EY) i PwC, gdzie przepracowała łącznie 35 lat, z czego 21 lat jako partner w obszarach doradztwa transakcyjnego i finansowania przedsiębiorstw — początkowo w PwC, przez ostatnie 11 lat w EY.

Urodziła się w Kanadzie i tam rozpoczęła karierę jako biegły rewident. W 1998 r. przeprowadziła się na Węgry i szybko przeszła z działu audytu do działu prywatyzacji i finansowania przedsiębiorstw. Przez ponad 30 lat pracy doradzała przy kilkuset transakcjach, wspierając klientów z różnych sektorów gospodarki przy podejmowaniu decyzji strategicznych i inwestycyjnych.

Oprócz szefowania działom finansowania przedsiębiorstw i doradztwa transakcyjnego na Węgrzech, Margaret sprawuje funkcje kierownicze w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Jest obecnie niezależnym członkiem Rady Dyrektorów oraz Przewodniczącą Komitetu Audytu Masterplast Nyrt, niezależnym członkiem Rady Doradczej Zarządu Kometa Zrt, niezależnym członkiem Rady Nadzorczej i członkiem Komitetu Audytu CIB Bank oraz członkiem Grupy Intesa Sanpaolo. Jest także członkiem Impact Ventures - funduszu venture capital o orientacji prospołecznej oraz członkiem Niezależnego Komitetu Doradczego ds. Nadzoru (IOAC) Światowego Programu Żywnościowego ONZ (WFP).

Sławomir Jędrzejczyk

Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu



Sławomir Jędrzejczyk ma ponad 25 lat doświadczenia w spółkach notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W latach 2008-2017 Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych PKN Orlen S.A., a także Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Unipetrol a.s., Członek Zarządu Orlen Lietuva oraz Członek Rady Dyrektorów Orlen Upstream Kanada. Do jego najważniejszych zadań należała realizacja strategii ukierunkowanej na wzrost wartości, budowanie relacji z rynkiem kapitałowym, zapewnienie finansowania oraz zwiększenie przepływów pieniężnych poprzez

doskonałość operacyjną, dezinvestycje i projekty dotyczące kapitału obrotowego. Odpowiadał za obszar finansów, controlling, księgowość, zarządzanie łańcuchem dostaw, relacje inwestorskie, M&A oraz IT. We wcześniejszych latach Prezes Zarządu spółki Emitel. Pracował także w Grupie Telekomunikacja Polska, ORFE, Impexmetal i Price Waterhouse.

Absolwent Senior Executive Program London Business School, Association of Chartered Certified Accountants ACCA oraz Politechniki Łódzkiej Wydziału Elektroniki.

Maciej Dyjas

Członek Rady Nadzorczej



Partner Zarządzający i współwłaściciel Griffin Capital Partners, największej prywatnej firmy zarządzającej i inwestującej w Europie Środkowo-Wschodniej w nieruchomości i działania private equity.

Maciej Dyjas rozpoczynał swoją karierę w firmach konsultingowych powiązanych z Hewlett Packard w Niemczech i Stanach Zjednoczonych. Następnie został współinwestorem, partnerem, a następnie partnerem zarządzającym i dyrektorem generalnym Eastbridge Group, funduszu inwestycyjnego typu evergreen w większości należącego do rodziny Brucknerów. Równoległe z pełnieniem funkcji w Eastbridge zajmował kilka stanowisk wyko-

nawczych i niewykonawczych w zarządach kontrolowanych przez Grupę, w tym prezesa EM&F, notowanej na GPW oraz dyrektora generalnego DTH Capital w Nowym Jorku. W 2014 roku, kiedy odszedł z Eastbridge Group, firma posiadała aktywa o wartości ponad 3 mld USD w sektorach handlu detalicznego, dóbr konsumpcyjnych i nieruchomości w Europie Środkowo-Wschodniej, UE i USA.

Jest absolwentem matematyki oraz informatyki na Uniwersytecie Warszawskim, studia kontynuował w zakresie biznesu, psychologii zarządzania i komunikacji w Stuttgarcie oraz Frankfurcie nad Menem.

Péter Kocsis

Członek Rady Nadzorczej



Peter Kocsis jest Wiceprezesem (Deputy CEO) Wing, członkiem Rad Nadzorczych Echo Investment S.A., Archicom S.A. i Bauwert Aktiengesellschaft oraz członkiem zarządu węgierskiej spółki NEO Property Services.

Posiada wieloletnie doświadczenie w branży nieruchomości, umiejętności w zakresie planowania biznesowego, zarządzania aktywami, negocjacji i zarządzania talentami oraz cyfryzacji, a także transformacji ESG. Przed objęciem obecnego stanowiska

Péter był dyrektorem zarządzającym w UniCredit Bank Węgry (ex-HVB) w latach 1997–2006.

Jest absolwentem Uniwersytetu Korwina w Budapeszcie (tytuł magistra). Uzyskał także dalsze stopnie naukowe na studiach podyplomowych na Uniwersytecie w Birmingham (MIS) i na Georgetown University (MSFS).

Bence Sass

Członek Rady Nadzorczej



Jest doświadczonym ekspertem w zakresie inwestycji nieruchomościowych z ponad 20-letnim doświadczeniem w sektorze nieruchomości komercyjnych. Jako Wiceprezes kieruje zespołem odpowiedzialnym za międzynarodowy rozwój oraz transakcje inwestycyjne Grupy Wing. Jest członkiem Rady Nadzorczej Echo Investment, Archicom S.A., Bauwert Aktiengesellschaft oraz Wing International. Do tej pory brał udział w transakcjach o łącznym wolumenie przekraczającym 1 mld euro. Odpowiada również za rozwój biznesu i transakcje wewnątrz grupy.

Zanim piastował obecną funkcję, Bence Sass był członkiem wiodącego zespołu finansowania nieruchomości w banku UniCredit.

Uzyskał tytuł licencjata (BA) w Budapest Business School w Budapeszcie oraz tytuł magistra na Uniwersytecie Technologii i Ekonomii w Budapeszcie (MBA).

Jest członkiem Royal Institution of Chartered Surveyors (RICS).

Nebil Şenman

Członek Rady Nadzorczej
Członek Komitetu Audytu



Partner Zarządzający i współwłaściciel Griffin Capital Partners. Przez dziewięć lat pełnił kluczowe funkcje jako Starszy Wiceprezes (senior Vice-President) i członek Rady Nadzorczej w funduszach nieruchomości grupy Oaktree w Niemczech i Polsce, odpowiadając za operacje warte wiele miliardów euro. Przed dołączeniem do Oaktree, przez osiem lat zajmował się doradztwem w zakresie nieruchomości i spraw korporacyjnych w Ernst & Young

Real Estate (wcześniej Arthur Andersen), gdzie piastował stanowiska kierownicze.

Jest absolwentem uniwersytetów w Berlinie (TU Berlin, EBS), Paryżu (ESCP Europe) i Londynie (LSE). Ukończył też studia MBA i studia w zakresie inżynierii lądowej. Posiada także dyplom studiów podyplomowych w dziedzinie zarządzania nieruchomościami (EBS). Należy do Królewskiego Instytutu Akredytowanych Rzeczoznawców (MRICS).

07

Uprawnienia i zasady działania osób nadzorujących

Rada Nadzorcza Spółki Echo Investment S.A. jest organem sprawującym stały nadzór nad bieżącą działalnością Spółki. Działa w oparciu o przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu działalności Rady Nadzorczej Echo Investment S.A. oraz zgodnie z przyjętymi zasadami „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”. Rada Nadzorcza składa się co najmniej z 5 członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres 3 lat, przy czym członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, co nie wyłącza prawa do wcześniejszego odwołania każdego z członków Rady Nadzorczej.

Każdorazowo skład liczbowy i osobowy Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów mających znaczące powiązania ze Spółką. Za niezależnego członka Rady Nadzorczej uznaje się członka, który łącznie spełnia kryteria niezależności określone w Ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym lub przepisach ją zastępujących. Niezależny Członek Rady Nadzorczej składa Spółce oraz Przewodniczącemu Rady Nadzorczej lub jego Zastępcy pisemne oświadczenie o spełnieniu kryteriów niezależności. Niezależny Członek Rady Nadzorczej jest zobowiązany niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 5 dni roboczych od dnia, w którym przestał spełniać kryteria niezależności powiadomić Spółkę oraz Przewodniczącemu Rady Nadzorczej lub jego Zastępcę, że przestał on spełniać kryteria niezależności. Spółka posiada dokumenty dotyczące Niezależnych Członków Rady Nadzorczej.

W przypadku zamiaru powołania członka Rady Nadzorczej mającego spełniać kryteria niezależności określone w obowiązujących przepisach prawa, Akcjonariusz zgłaszający kandydata na członka Rady Nadzorczej mającego spełniać te kryteria obowiązany jest przedstawić jego kandydaturę Spółce co najmniej na 8 dni roboczych przed terminem Walnego Zgromadzenia mającego powołać takiego kandydata w skład Rady Nadzorczej wraz z wszel-

kimi niezbędnymi informacjami dotyczącymi kandydata (i przez kandydata potwierdzonymi na piśmie). W razie potrzeby, na żądanie Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powinien zapewnić stawiennictwo kandydata (lub jego udział w tele- lub videokonferencji) przed lub po odbyciu Walnego Zgromadzenia w terminie i miejscu wskazanym przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, w celu umożliwienia dokonania oceny spełniania przez tego kandydata kryteriów niezależności. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani ponownie w skład Rady Nadzorczej.

W przypadku nie określenia przez Walne Zgromadzenie funkcji danego członka Rady przy jego wyborze, Rada Nadzorcza wybiera ze swojego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej, jego Zastępcę w drodze tajnego głosowania.

Członek Rady Nadzorczej może sprawować swoje obowiązki jedynie osobiście. Członkowie Rady Nadzorczej delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru nie mogą bez zgody Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w innej konkurencyjnej spółce jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Rady Nadzorczej co najmniej 10 proc. udziałów lub akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu. Członkowie Rady Nadzorczej mogą zostać w każdej chwili odwołani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Członek Rady Nadzorczej może złożyć rezygnację z pełnienia funkcji przed upływem kadencji, na którą został wybrany, składając oświadczenie Przewodniczącemu Rady Nadzorczej. Jeżeli rezygnującym jest Przewodniczący Rady Nadzorczej, oświadczenie składa swojemu Zastępcy. Członek Rady nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie Rady, a w szczególności jeżeli mogłoby to uniemożliwić podjęcie istotnej uchwały.

Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzające-

go sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej (ostatni rok kadencji członka Rady). Mandat wygasa również wskutek śmierci lub odwołania członka Rady, z chwilą zajścia takiego zdarzenia.

Jeżeli z powodu wygaśnięcia mandatów członków Rady Nadzorczej liczba Rady będzie niższa niż 5 osób, Rada Nadzorcza nie może podejmować prawnie wiążących uchwał, a Przewodniczący Rady lub w czasie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego, występuje do Zarządu Spółki z wnioskiem o niezwłoczne zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad Walnego Zgromadzenia punktu dotyczącego wyborów członków Rady. Członek Rady Nadzorczej powinien mieć na względzie przede wszystkim interes Spółki.

W kontaktach ze środkami masowego przekazu, członkowie Rady Nadzorczej mogą podawać jedynie ogólnodostępne informacje dotyczące Spółki. Wszelkie wypowiedzi dla środków masowego przekazu, dotyczące Spółki lub Rady, zastrzeżone są dla Przewodniczącego Rady lub osoby przez niego wyznaczonej.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki i inne czynności zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i innych ustaw. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały i wydaje opinie w sprawach zastrzeżonych do jej kompetencji stosownie do postanowień Statutu Spółki i w trybie przewidzianym postanowieniami Statutu lub innymi przepisami prawa.

Rada Nadzorcza w szczególności uprawniona jest do:

- ustalania regulaminu Rady Nadzorczej i zatwierdzania regulaminu Zarządu oceny spełniania kryteriów niezależności, określonych w obowiązujących przepisach prawa, przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej, przy czym taka ocena może mieć miejsce zarówno przed jak i po odbyciu Walnego Zgromadzenia powołującego danego członka lub członków w skład Rady Nadzorczej,
- sporządzania sprawozdań o wynagrodzeniach członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej otrzymanych w roku obrotowym, zgodnie z polityką wynagrodzeń przyjętą przez Walne Zgromadzenie,
- oceny sprawozdania finansowego Spółki za ostatni rok obrotowy;
- oceny sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do przeznaczenia zysku i pokrywania straty,
- składania Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników powyższych czynności,
- opiniowania wniosków Zarządu do Walnego Zgromadzenia, a także wyrażenia opinii i uchwał w innych sprawach przedkładanych przez Zarząd Spółki,
- wyboru, odwołania i zawieszenia Zarządu Spółki lub poszczególnych jego członków;
- wyboru lub zmiany firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki, z którą Zarząd podpisuje stosowną umowę,

- oceny spełniania kryteriów niezależności przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej,
- żądania od Zarządu informacji wskazanych w Kodeksie spółek handlowych, przy czym Rada Nadzorcza jest uprawniona do delegowania tych uprawnień na komitet lub komitety Rady Nadzorczej.

Oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, uprzedniej zgody Rady Nadzorczej wymaga:

- wyrażenia zgody na zawarcie przez Zarząd umowy z subemitentem, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych,
- wyrażenie zgody na zaciąganie zobowiązań i rozporządzanie prawami w zakresie spraw objętych bieżącą działalnością Spółki — jeżeli ich wartość przekracza 20 proc. kapitałów własnych Spółki. W przypadku wątpliwości, czy dana sprawa objęta jest bieżącą działalnością Spółki, Rada Nadzorcza ma prawo na wniosek Zarządu dokonać interpretacji w tym zakresie. Dokonana interpretacja będzie wiążąca dla Zarządu,
- wyrażenie zgody na zaciąganie zobowiązań i rozporządzeń prawami w zakresie spraw wykraczających poza bieżącą działalność Spółki, jeżeli ich wartość przekracza 10 proc. kapitałów własnych Spółki,
- wypłata akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy zaproponowanej w uchwale Zarządu,
- przyjęcie rocznego budżetu i biznesplanu dla Spółki i jej podmiotów zależnych sporządzonego przez Zarząd („Biznes Plan Grupy”),
- podpisanie lub wypowiedzenie jakiegokolwiek umowy pomiędzy Spółką lub jej podmiotem zależnym z jednej strony a członkami Zarządu, Rady Nadzorczej lub ich podmiotami powiązanimi (w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”) z drugiej strony,
- dokonanie zmian polityki rachunkowości, które mają istotny wpływ na jednostkowe lub skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki, z wyjątkiem zmian wymaganych przez biegłego rewidenta Spółki lub jej podmiotu zależnego lub wynikających ze zmian przepisów prawa (polskich zasad rachunkowości lub Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej),
- wykonanie przez Spółkę lub podmiot zależny jako akcjonariusza lub wspólnika jej podmiotu zależnego, prawa głosu na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników podmiotu zależnego, w przedmiocie spraw, o których mowa w § 16 ust. 2 lit. a)-c), f) i g) Statutu; na potrzeby niniejszego punktu odniesienia do Spółki oraz członków Zarządu, o których mowa w punktach wskazanych powyżej, należy interpretować, odpowiednio jako odniesienia do podmiotu zależnego oraz członków zarządu podmiotu zależnego.

Sprawy związane z obrotem nieruchomościami wchodzą w zakres bieżącej działalności Spółki.

W przypadku wątpliwości, czy dana sprawa objęta jest bieżącą działalnością Spółki, Rada Nadzorcza ma prawo na wniosek Zarządu dokonać interpretacji w tym zakre-

sie. Dokonana interpretacja będzie wiążąca dla Zarządu. Sprawy związane z obrotem nieruchomościami wchodzą w zakres bieżącej działalności Spółki.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz w każdym kwartale w roku obrotowym. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez Przewodniczącego, a w sytuacji, gdy Przewodniczący nie może wykonać swoich obowiązków, jego funkcje i uprawnienia przejmuje Wiceprzewodniczący Rady i odbywają się w siedzibie Spółki, lub miejscu wskazanym przez Przewodniczącego lub jego Zastępcę. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane z inicjatywy Przewodniczącego Rady lub na pisemny wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane na wnioski Zarządu lub członka Rady Nadzorczej muszą się odbyć w terminie dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku, ale nie wcześniej niż trzeciego dnia roboczego po otrzymaniu takiego wniosku przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Obrady prowadzi Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego Rady. Jeżeli na posiedzeniu nie jest obecny Przewodniczący Rady ani jego Zastępca, obradom przewodniczy członek Rady wybrany przez obecnych na posiedzeniu. Rada Nadzorcza może odbyć się bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady są obecni i nikt nie wniesie sprzeciwu co do odbycia posiedzenia i wniesienia poszczególnych spraw do porządku posiedzenia. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć inne osoby zaproszone przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, w tym Członkowie Zarządu z głosem doradczym.

Członkowie Rady podejmują decyzje związane z wykonywaniem prawa nadzoru i kontroli w formie uchwał Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej są podejmowane (i) na posiedzeniach, (ii) w trybie pisemnym lub (iii) przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej podejmowanych na posiedzeniach wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jej członków. Uchwała Rady Nadzorczej podejmowana w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków Rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały.

Uchwały Rady Nadzorczej są protokołowane w ten sposób, że stanowią załącznik do protokołu, bądź są zamieszczane w samej treści protokołu. Protokół powinien zawierać porządek obrad, imiona i nazwiska członków Zarządu uczestniczących w głosowaniu i liczbę głosów oddanych

na poszczególne uchwały. W protokole zaznacza się również zdanie odrębne zgłoszone przez członka Zarządu wraz z jego ewentualnym umotywowaniem. Protokół podpisuje co najmniej członek Zarządu prowadzący posiedzenie lub zarządzający.

W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty spółki, dokonywać rewizji stanu majątku Spółki oraz żądać od Zarządu, prokurentów i osób zatrudnionych w Spółce na podstawie umowy o pracę lub wykonujących na rzecz Spółki w sposób regularny określone czynności na podstawie umowy o dzieło, umowy zlecenia albo innej umowy o podobnym charakterze sporządzenia lub przekazania wszelkich informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących spółki, w szczególności jej działalności lub majątku. Przedmiotem żądania mogą być również posiadane przez organ lub osobę obowiązującą informacje, sprawozdania lub wyjaśnienia dotyczące spółek zależnych oraz spółek powiązanych.

Rada Nadzorcza ma prawo występować z wnioskami do Walnego Zgromadzenia we wszystkich sprawach stanowiących jej zadanie i uprawnienie.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie. Może jednak w drodze uchwały powoływać w razie potrzeby spośród swoich członków stałe bądź doraźne zespoły, komisje lub komitety do wykonywania określonych zadań, działające jako kolegialne organy doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza Spółki powołała Komitet Audytu a także Komitet Inwestycyjny. Przedmiot i tryb działania tych komitetów określają ich regulaminy uchwalone przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały na posiedzeniach, ale również drogą korespondencyjną, stosownie do postanowień Statutu i przyjętego Regulaminu działania Rady. Uchwały Rady Nadzorczej spółki w większości zapadały w trybie korespondencyjnym i na ogół były podejmowane przez wszystkich członków Rady, wyjątkowo zdarzały się uchwały podejmowane większością głosów, z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa.

Obsługę kancelaryjną Rady Nadzorczej prowadzi kancelaria Zarządu Spółki. Obsługa kancelaryjna obejmuje między innymi: przygotowanie zaproszeń na posiedzenie Rady i ich wystanie poszczególnym członkom Rady w sposób zgodny z niniejszym regulaminem, zorganizowanie lokalu dla odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej, sporządzanie protokołów z posiedzeń, obsługa posiedzeń, archiwizacja dokumentacji Rady Nadzorczej.

08

Skład osobowy i zmiany w Komitecie Audytu

Na 31 grudnia 2023 r. na dzień przekazania raportu większość w Komitecie Audytu stanowią niezależni członkowie Rady Nadzorczej.

Skład Komitetu Audytu Echo Investment S.A.



W 2023 r. nie było zmian w Komitecie Audytu Echo Investment S.A. Na 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu, funkcjonuje on w następującym składzie:

Margaret Dezse — Przewodnicząca,
Sławomir Jędrzejczyk — Wiceprzewodniczący,
Nebil Şenman — Członek Komitetu Audytu.

W 2023 r. Komitet Audytu odbył cztery posiedzenia, które miały na celu realizację powierzonych mu zadań, takich jak m.in. dokonywanie analiz sprawozdań finansowych Spółki, oceny systemu zarządzania ryzykiem, oceny skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, compliance oraz bieżących wydarzeń w Spółce. Z przebiegu tych posiedzeń sporządzono protokoły.

Członkowie niezależni oraz osoby posiadające wiedzę i umiejętności z zakresu rachunkowości i z zakresu branży

Spośród członków Rady Nadzorczej Spółki, Margaret Dezse i Sławomir Jędrzejczyk spełniają przesłanki niezależności od Spółki i podmiotów powiązanych ze Spółką

zgodnie z art. 129 ust. 3 Ustawy o Biegłych Rewidentach, jak również kryteria niezależności określone w Regulaminie Komitetu Audytu.

09

Uprawnienia i zasady działania Komitetu Audytu

Komitet Audytu składa się z 3 członków powołanych przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. Rada Nadzorczą powołuje także Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Komitetu Audytu. Większość członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu, powinni spełniać warunki niezależności, o których mowa w Ustawie o Biegłych Rewidentach lub przepisach ją zastępujących. Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, przy czym warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

Zadaniem Komitetu Audytu jest nadzorowanie funkcjonującego systemu kontroli wewnętrznej w zakresie raportowania finansowego oraz procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

W ramach uprawnień Komitet Audytu ma bezpośredni kontakt z Zarządem i Radą Nadzorczą spółki, pracownikami, a także podmiotami świadczącymi usługi na rzecz spółki, w szczególności prawnymi i audytowymi. Rekomenduje powoływanie niezależnych specjalistów lub biegłych w celu pozyskania odpowiednich opinii eksperckich, bądź przeprowadzenia badań oraz postępowań wyjaśniających. Zabiera głos w dyskusji na temat kontroli wewnętrznej oraz sposobu w jaki Zarząd monitoruje i minimalizuje ryzyka gospodarcze. Wyraża własną, niezależną opinię i ocenę w zakresie prowadzonego nadzoru oraz przedstawia swoją opinię organowi zatwierdzającemu sprawozdanie finansowe.

10

Komitet Inwestycyjny

Zadaniem Komitetu Inwestycyjnego jest bieżąca ocena działań z zakresu zakupów i sprzedaży aktywów, planów finansowania, wdrażania strategii sprzedaży aktywów oraz realizacji planów inwestycyjnych na podstawie zatwierzonego budżetu rocznego.

Skład Komitetu Inwestycyjnego Echo Investment S.A.

W 2023 r. nie było zmian w Komitecie Inwestycyjnym Echo Investment S.A. Na 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu, funkcjonuje on w następującym składzie:

Noah M. Steinberg — Przewodniczący

Maciej Dyjas,

Péter Kocsis,

Bence Sass,

Nebil Şenman.



Akcjonariat Echo Investment S.A. oraz uprawnienia akcjonariuszy

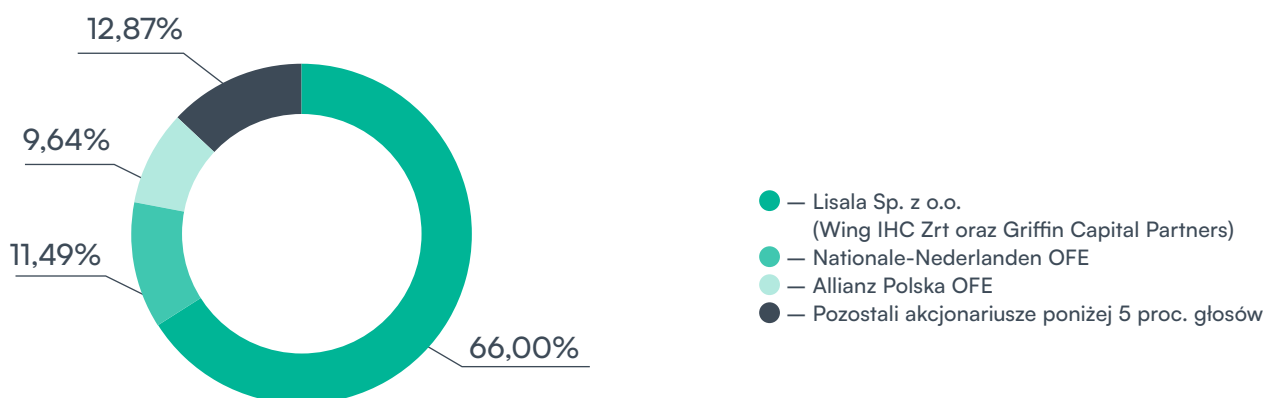
Kapitał zakładowy Spółki wynosi 20 634 529,10 zł i dzieli się na 412 690 582 akcje o wartości nominalnej 0,05 zł każda. Każda akcja Spółki daje prawo do jednego głosu na

Walnym Zgromadzeniu. W Spółce nie ma akcji uprzywilejowanych.

Znaczący Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 proc. udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki na dzień podpisania niniejszego sprawozdania, tj. na 27 marca 2024 r.

Akcjonariusz	liczba akcji	% kapitału	liczba głosów	% głosów
Lisala Sp. z o.o. (Wing IHC Zrt with Griffin Capital Partners)	272 375 784	66.00	272 375 784	66.00
Nationale-Nederlanden OFE	47 413 000	11.49	47 413 000	11.49
Allianz Polska OFE	39 781 769	9.64	39 781 769	9.64
Pozostali akcjonariusze poniżej 5 proc. głosów	53 120 029	12.87	53 120 029	12.87

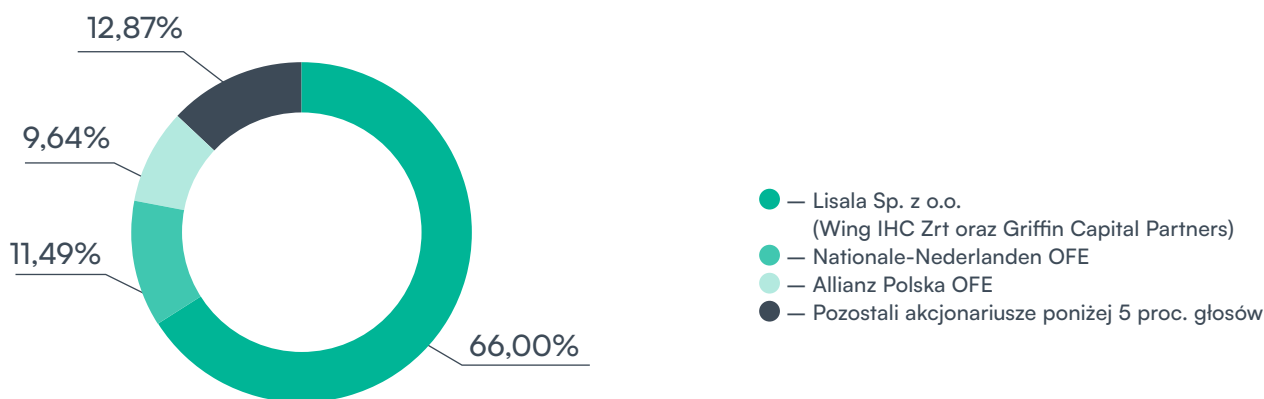
% kapitału na 28 marca 2024 r.



Znaczący Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 proc. udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. na 31 grudnia 2023 r.

Akcjonariusz	liczba akcji	% kapitału	liczba głosów	% głosów
Lisala Sp. z o.o. (Wing IHC Zrt with Griffin Capital Partners)	272 375 784	66.00	272 375 784	66.00
Nationale-Nederlanden OFE	47 413 000	11.49	47 413 000	11.49
Allianz Polska OFE	39 781 769	9.64	39 781 769	9.64
Pozostali akcjonariusze poniżej 5 proc. głosów	53 120 029	12.87	53 120 029	12.87

% kapitału na 31 grudnia 2023 r.



Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień podpisania raportu tj. 27 marca 2024 r.

Osoby zarządzające i nadzorujące	liczba akcji	% kapitału	liczba głosów	% głosów
Nicklas Lindberg — prezes zarządu	945 772	0.23	945 772	0.23
Maciej Drozd — wiceprezes zarządu	291 065	0.07	291 065	0.07
Péter Kocsis — członek rady nadzorczej	111 084	0.03	111 084	0.03
Bence Sass — członek rady nadzorczej	50 000	0.01	50 000	0.01

Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na 31 grudnia 2023 r.

Osoby zarządzające i nadzorujące	liczba akcji	% kapitału	liczba głosów	% głosów
Nicklas Lindberg — prezes zarządu	945 772	0.23	945 772	0.23
Maciej Drozd — wiceprezes zarządu	291 065	0.07	291 065	0.07
Péter Kocsis — członek rady nadzorczej	111 084	0.03	111 084	0.03
Bence Sass — członek rady nadzorczej	50 000	0.01	50 000	0.01

Istotne zmiany w strukturze akcjonariatu w 2023 r. oraz na dzień przekazania raportu

W 2023 r. Spółka otrzymała:

- zawiadomienie od spółki Wing International Zrt., dotyczące pośredniego nabycia 272 375 784 akcji spółki Echo Investment S.A. od Wing IHC Zrt. Jak wyjaśniono w zawiadomieniu, transakcja dotyczy podmiotów z tej samej grupy kapitałowej,
- komunikat od PTE Allianz Polska S.A., zarządzającego Allianz Polska OFE, że po likwidacji Drugiego Allianz OFE na rachunku Allianz OFE zapisanych było 39 781 769 akcji, stanowiących 9,64 proc. udziału w kapitale zakładowym Spółki, co daje prawo do wykonywania 39 781 769 głosów z akcji stanowiących 9,64 proc udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki.

Od daty publikacji ostatniego raportu finansowego, tj. od 28 listopada 2023 r., miała miejsce jedna zmiana dotycząca akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące. W wyniku transakcji giełdowej, Prezes Zarządu nabył 39 400 akcji Spółki (RB Nr 52/2023).

Informacje o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych Akcjonariuszy

Spółce nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Akcje własne

Obecnie Spółka nie posiada akcji własnych.

Ograniczenia związane z przenoszeniem praw własności papierów wartościowych oraz dające specjalne uprawnienia kontrolne

Papiery wartościowe wyemitowane przez Echo Investment S.A. nie dają specjalnych uprawnień kontrolnych ich posiadaczom. Spółka Echo Investment S.A. nie posiada informacji o ograniczeniach w wykonywaniu prawa głosu ani w przenoszeniu praw własności przez posiadaczy jej papierów wartościowych.

Notowania akcji Echo Investment S.A.

Akcje Echo Investment S.A. zadebiutowały na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 5 marca 1996 r. Kurs akcji w dniu debiutu wyniósł 0,43 zł. W ostatnim roku kurs akcji Echo Investment S.A. wg cen zamknięcia kształtował się następująco:

- w ostatnim dniu 2022 r. kurs wyniósł 3,02 zł,
- minimum w 2023 r. to 3,00 zł (1 marca), cena maksymalna to 4,41 zł (11 września),
- na zamknięcie ostatniej sesji w 2023 r. kurs wyniósł 4,00 zł.

Według stanu na 31 grudnia 2023 r. akcje Echo Investment S.A. wchodziły w skład następujących indeksów giełdowych warszawskiej giełdy:

WIG

Indeks WIG to pierwszy indeks giełdowy i jest obliczany od 16 kwietnia 1991 r. Pierwsza wartość indeksu WIG wynosiła 1000 pkt. Obecnie WIG obejmuje wszystkie spółki notowane na Głównym Rynku GPW, które spełnią bazowe kryteria uczestnictwa w indeksach. W indeksie WIG obowiązuje zasada dywersyfikacji, mająca na celu ograniczenie udziału pojedynczej spółki i sektora giełdowego. Jest indeksem dochodowym i przy jego obliczaniu uwzględnia się zarówno ceny zawartych w nim akcji, jak i dochody z dywidend i praw poboru.

WIG140

Indeks WIG140 jest publikowany od 20 grudnia 2021 r., na podstawie wartości portfela akcji 140 spółek zakwalifikowanych do indeksów WIG20, mWIG40 i sWIG80. WIG140 jest indeksem typu dochodowego, co oznacza że przy jego obliczaniu bierze się pod uwagę zarówno ceny zawartych w nim transakcji, jak i dochody z tytułu dywidend i praw poboru.

sWIG80

Indeks sWIG80 jest kontynuacją indeksu WIRR i jest obliczany od 31 grudnia 1994 r. i obejmuje 80 małych spółek notowanych na Głównym Rynku GPW. sWIG80 jest indeksem typu cenowego, co oznacza, że przy jego obliczaniu bierze się pod uwagę jedynie ceny zawartych w nim transakcji, a nie uwzględnia się dochodów z tytułu dywidend. W indeksie sWIG80 nie uczestniczą spółki z indeksów WIG20 i mWIG40 oraz spółki zagraniczne notowane jednocześnie na GPW i innych rynkach o wartości rynkowej w dniu rankingu powyżej 100 mln euro.

sWIG80TR

Indeks sWIG80TR jest obliczany od 18 września 2017 r., na podstawie wartości portfela akcji 80 małych spółek notowanych na Głównym Rynku GPW. W odróżnieniu od indeksu sWIG80, sWIG80TR jest indeksem dochodowym, co oznacza że przy jego obliczaniu bierze się pod uwagę zarówno ceny zawartych w nim transakcji oraz dochody z tytułu dywidend. Wszystkie pozostałe zasady konstrukcji indeksu są zgodne z metodologią indeksu sWIG80.

WIG-Poland

Indeks WIG-Poland (dawniej WIG-PL) jest pierwszym indeksem narodowym obliczanym przez giełdę od 22 grudnia 2003 r. W skład indeksu wchodzi wyłącznie akcji krajowych spółek notowanych na Głównym Rynku GPW, które spełnią bazowe kryteria uczestnictwa w indeksach. Wartości historyczne oraz zasady indeksu są tożsame z indeksem WIG. Oznacza to, że od 16 kwietnia 1991 r. do 19 grudnia 2003 r. wartości oraz struktura portfela obydwu

indeksów była taka sama. Obecnie zarówno wartości jak i uczestnicy WIG-PL i WIG są różne. Podobnie jak WIG, indeks WIG-Poland jest indeksem dochodowym i przy jego obliczaniu uwzględnia się zarówno ceny zawartych w nim akcji, jak i dochody z dywidend i praw poboru.

WIG-nieruchomości

Indeks WIG-nieruchomości jest indeksem sektorowym, w którego skład wchodzi spółki uczestniczące w indeksie WIG i jednocześnie zakwalifikowane do sektora „nieruchomości”. W portfelu subindeksu znajdują się takie same pakiety jak w portfelu indeksu WIG. Datą bazową indeksu jest 15 czerwca 2007 r., a wartość indeksu w tym dniu wynosiła 6543,82 pkt. Metodologia subindeksu jest tożsama z indeksem WIG, tzn. że jest on indeksem dochodowym i przy jego obliczaniu uwzględnia się zarówno ceny zawartych w nim akcji, jak i dochody z dywidend i praw poboru.

WING

O akcjonariuszu większościowym

WING jest wiodącą grupą dewelopersko-inwestycyjną w Europie Środkowej. Posiada znaczące udziały w rynkach nieruchomości w Niemczech, Polsce i na Węgrzech. Jest większościowym właścicielem największego polskiego dewelopera - Echo Investment, notowanego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a także Bauwert, wiodącego niemieckiego dewelopera mieszkaniowego i komercyjnego. WING jest jedną z największych firm deweloperskich i inwestorskich na Węgrzech, działającą we wszystkich segmentach rynku, w tym w budownic-

twie biurowym, przemysłowym, handlowym, hotelowym i mieszkaniowym. W Niemczech, Polsce i na Węgrzech ma w swoim portfolio deweloperskim łącznie 5,17 mln mkw. powierzchni.

Grupa jest wiarygodnym, długoterminowym partnerem dla wiodących korporacji działających w regionie Europy Środkowej. Celem firmy jest realizowanie światowej klasy projektów dobrych do życia dla ludzi i przyjaznych dla środowiska.

12

Polityka różnorodności w organach zarządzających i nadzorujących Spółki

W Echo Investment S.A. posiadamy politykę różnorodności w stosunku do osób zatrudnionych w Spółce natomiast ze względu na to, że Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza nie przyjęły dotychczas uchwał w tej sprawie, nie przyjęliśmy polityki różnorodności w zakresie zróżnicowania pod względem płci w Zarządzie i Radzie Nadzorczej.

Mimo to dążymy do równości i dywersyfikacji w organach Spółki wyznaczając sobie cele w tym obszarze w naszej

Strategii ESG Echo-Archicom 2030. W 2023 r. reprezentacja kobiet w Zarządzie Echo Investment wyniosła 20 proc., w Radzie Nadzorczej udział kobiet wyniósł 12 proc. Dążymy również do zwiększania udziału procentowego kobiet pełniących funkcje kluczowych dyrektorów. W 2023 r. reprezentacja kobiet w wyższej kadrze zarządzającej Spółki wyniosła 43 proc.

Nasi pracownicy

Siłą napędową Echo Investment są pracownicy: ich doświadczenie, wiedza, kompetencje funkcyjne i leaderskie, know-how, wykształcenie, sposób pracy i indywidualny punkt widzenia. Tworzymy różnorodne środowisko pracy, dbamy o stabilność zespołów oraz ich synergiję. Podejmując decyzje personalne, umożliwiamy rozwój każdej osobie, bez względu na jej poglądy, wiek, narodowość

czy płeć. Budując nasz zespół, nie wykluczamy również osób z niepełnosprawnościami. Takie podejście ogranicza ryzyka, na jakie firma jest narażona, zwiększa jej przewagę na rynku i pozwala na lepszą integrację pracowników. Za tym idzie lepszą współpracę i zrozumienie potrzeb naszych klientów.



50:50



W 2023 r. znaczący wpływ na strukturę zatrudnienia w Grupie Echo Investment miało przekazanie segmentu mieszkaniowego Echo Investment do spółki Archi-

com. Udział pracowników obu spółek w strukturze Grupy wynosi obecnie 50:50.

W Grupie zatrudniamy 550 pracowników na podstawie umów o pracę (w tym 273 w spółce Echo Investment S.A., gdzie kobiety stanowią 57 proc. naszego zespołu), a dodatkowo 79 osób świadczy dla nas pracę na podstawie umów innych niż umowy o pracę (w tym 49 osób dla spółki Echo Investment S.A. - tu kobiety stanowią 29 proc.) (stan na 31 grudnia 2023 r.).

Zasady dotyczące różnorodności w naszej Spółce są opisane w Kodeksie Postępowania. Zgodnie z jego zapisami, nie pozwalamy nikogo dyskryminować. Zapewniamy wszystkim jednakowe prawa i możliwości, bez względu na rasę, kolor skóry, płeć, narodowość, religię, przynależność etniczną czy inne cechy. Zasadę równego traktowania w zatrudnieniu reguluje też Załącznik nr 2 do Regulaminu Pracy Echo Investment S.A. W 2023 r. nie odnotowaliśmy ani jednego przypadku dyskryminacji.

W 2023 r. firmą audytującą Echo Investment S.A. była PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o. Audyt Sp.k. z siedzibą w Warszawie.

W 2023 r. PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o. Audyt Sp.k. wykonała dla Echo Investment S.A. dozwolone usługi niebędące badaniem ustawowym - dodatkowe badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za półrocze 2023 r. Komitet Audytu dokonał uprzednio oceny niezależności firmy audytorskiej i wyraził zgodę na świadczenie tych usług.

Spółka posiada „Politykę wyboru firmy audytorskiej” oraz „Politykę zakupu usług nieaudytowych”. Główne założenia „Polityki wyboru firmy audytorskiej”:

- ograniczenie długości współpracy z jedną firmą audytorską do maksymalnie 2 lat, z możliwością przedłużenia na kolejne co najmniej dwuletnie okresy. Maksymalny okres, przez jaki ta sama Firma audytorska — lub inna wchodząca w skład jej Sieci — może świadczyć usługi Badań ustawowych, wynosi 10 lat. Do okresu tego wliczana jest zarówno pierwsza umowa, jak i jej przedłużenia. Po tym czasie wskazane podmioty nie mogą zostać ponownie wybrane przez okres kolejnych 4 lat,

- obowiązek wyboru nowej firmy audytorskiej dla jednostki dominującej w terminie nieprzekraczającym 30 października roku poprzedzającego rok obrotowy, który jest przedmiotem badania,
- określenie organów odpowiedzialnych za wybór firmy audytorskiej dla jednostki dominującej oraz dla spółek z grupy,
- szczegółowy sposób postępowania przetargowego przy wyborze firmy audytorskiej,
- szczegółowy sposób postępowania przy przedłużeniu współpracy z firmą audytorską,
- sankcje wynikające z niestosowania się do zapisów „Polityki wyboru firmy audytorskiej”.

Główne założenia „Polityki zakupu usług nie audytowych”:

- określenie zakresu usług objętych polityką,
- określenie przesłanek wskazujących na zagrożenie niezależności biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej,
- określenie katalogu usług zabronionych oraz usług dozwolonych,
- ograniczenia w zakresie wartości nabywanych usług.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące wymogi prawne.

Nicklas Lindberg
Prezes

Maciej Drozd
Wiceprezes

Artur Langner
Wiceprezes

Rafał Mazurczak
Członek Zarządu

Małgorzata Turek
Członek Zarządu

Kielce, 27 marca 2024 r.



Dokument został podpisany kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Kontakt

Projekt layoutu i skład:
Damian Chomątowski
be.net/chomatowski

Echo Investment

biuro w Warszawie, Biura przy Willi

ul. Grzybowska 60, 00-844 Warszawa



ECHO
investment