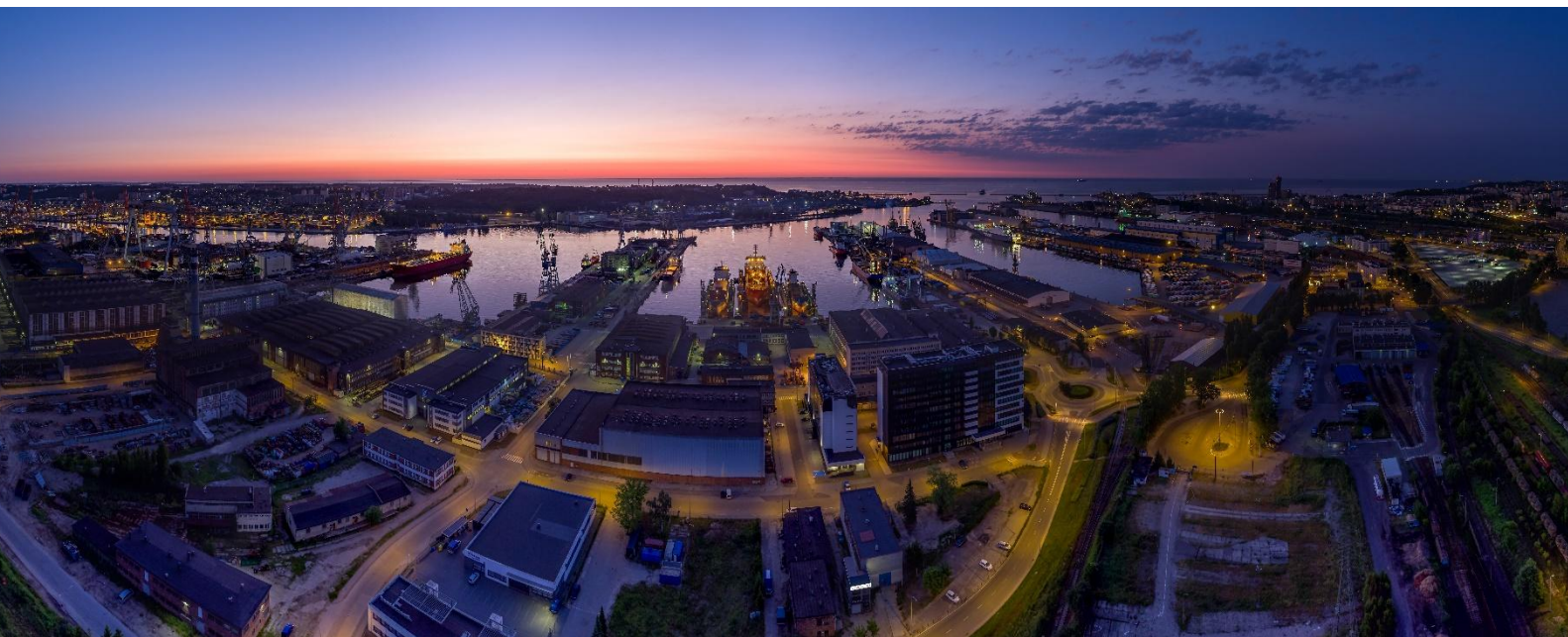




**OT**  
LOGISTICS



# **GRUPA KAPITAŁOWA OT LOGISTICS**

Roczne Sprawozdanie  
z Działalności  
Rady Nadzorczej

za rok 2025

Szczecin, 23 kwietnia 2026 r.

# Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej OT Logistics S.A. z siedzibą w Szczecinie oraz z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., a także wniosku Zarządu dotyczącego sposobu podziału zysku Spółki za rok 2025

## I. Wstęp

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 13 ust. 6 pkt 1-3 Statutu OT Logistics Spółki Akcyjnej (dalej: **OTL, Spółka**) oraz postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 (dalej: **Dobre Praktyki 2021**), Rada Nadzorcza OT Logistics S.A. (dalej: **Rada Nadzorcza**) niniejszym przyjęła Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej OTL oraz z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., a także wniosku Zarządu dotyczącego sposobu podziału zysku Spółki za rok 2025 (dalej: **Sprawozdanie**), które to Sprawozdanie Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki. Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa, a ponadto z zastosowaniem rekomendacji i zasad Dobrych Praktyk 2021, na podstawie których Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1. sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, obejmującej wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;
2. sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;
3. realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> KSH;
4. sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH;
5. racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze;
6. spełniania kryteriów niezależności przez Członków Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie zawiera również opis działalności i funkcjonowania Rady Nadzorczej i jej komitetów w 2025 roku.

## II. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej

### 1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej, składzie osobowym Rady Nadzorczej i pełnionych w niej funkcjach, a także zmianach w składzie Rady w trakcie roku obrotowego

Rada Nadzorcza zgodnie ze Statutem Spółki składa się z co najmniej pięciu Członków, w tym Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie Spółki powołuje i odwołuje Członków Rady Nadzorczej oraz określa liczbę Członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Rada Nadzorcza jest powoływana na 3-letnią, wspólną kadencję.

Obecna, wspólna kadencja Rady Nadzorczej Spółki rozpoczęła się w dniu 26 maja 2023 r., tj. w dniu odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2022. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, tj. za rok obrotowy 2026.



Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2025 r. przedstawia się następująco:

**Tabela nr 1: Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2025 r.**

Skład Rady Nadzorczej OTL	
1. Artur Szczepaniak	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Zbigniew Nowik	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Andrzej Malinowski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
4. Marek Komorowski	- Sekretarz Rady Nadzorczej
5. Artur Olender	- Członek Rady Nadzorczej
6. Wojciech Heydel	- Członek Rady Nadzorczej
7. Piotr Nadolski	- Członek Rady Nadzorczej

#### Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej.

#### Delegowanie Członka Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym, Rada Nadzorcza delegowała Pana Artura Szczepaniaka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki na okres 3 miesięcy:

- W dniu 22.05.2025 r. Rada Nadzorcza OTL podjęła uchwałę w sprawie delegowania Pana Artura Szczepaniaka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki na okres 3 miesięcy. Powyższa delegacja była skuteczna od dnia 23.05.2025 r. do dnia 22.08.2025 r.
- W dniu 18.09.2025 r. Rada Nadzorcza OT Logistics S.A. podjęła uchwałę o ponownym delegowaniu Pana Artura Szczepaniaka, Przewodniczącego Rady Nadzorczej, do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki na okres 3 miesięcy. Delegacja obowiązywała od 19.09.2025 r. do 30.11.2025 r. W dniu 28.11.2025 r. Spółka otrzymała informację, że Pan Artur Szczepaniak, ze skutkiem na dzień 30.11.2025 r., złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu OT Logistics S.A.

#### Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 10.04.2026 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie OT Logistics S.A. podjęło uchwałę, na mocy której ustalono, że Rada Nadzorcza Spółki będzie liczyć ośmiu członków, oraz powołało Pana Jakuba Kudyna w skład Rady Nadzorczej Spółki. Uchwała weszła w życie z dniem jej podjęcia.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

**Tabela nr 2: Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania**

Skład Rady Nadzorczej OTL	
1. Artur Szczepaniak	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Zbigniew Nowik	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Andrzej Malinowski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
4. Marek Komorowski	- Sekretarz Rady Nadzorczej
5. Jakub Kudyn	- Członek Rady Nadzorczej
6. Artur Olender	- Członek Rady Nadzorczej
7. Wojciech Heydel	- Członek Rady Nadzorczej
8. Piotr Nadolski	- Członek Rady Nadzorczej



## 2. Informacja o spełnieniu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności

Z oświadczeń sporządzonych przez Członków Rady Nadzorczej oraz z oceny dokonanej przez Radę Nadzorczą wynika, że kryterium niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021 spełniają następujący Członkowie Rady Nadzorczej – Pan Artur Olender, Pan Wojciech Heydel oraz Pan Jakub Kudýn.

## 3. Informacja o istotnych zagadnieniach, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza oraz ilości odbytych posiedzeń

Rada Nadzorcza prowadziła działalność w oparciu o powszechnie obowiązujące przepisy prawa, a w szczególności przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Działalność Rady Nadzorczej regulowana jest również przez postanowienia Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Przy wykonywaniu swych działań, Rada Nadzorcza bierze również pod uwagę reguły określone w Dobrych Praktykach 2021.

W roku 2025 odbyło się 7 posiedzeń Rady Nadzorczej (w dniach: 12 marca 2025 r., 15 kwietnia 2025 r., 22 maja 2025 r., 4 września 2025 r., 26 września 2025 r. 11 grudnia 2025 r. oraz 31 grudnia 2025 r.), w których w większości uczestniczyli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmowała też uchwały w trybie obiegowym. W 2025 r. Rada Nadzorcza podjęła szereg uchwał m.in. te, wymienione w poniższej tabeli.

**Tabela nr 3: Uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą OTL w 2025 r.**

<b>Uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą OT Logistics S.A. w 2025 r.</b>
✓ zatwierdzenie sprawozdania finansowego OTL za rok 2024
✓ zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy OTL za rok 2024
✓ zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności OTL i Grupy OTL za rok 2024
✓ zaopiniowanie wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku za 2024 rok
✓ przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2024
✓ przyjęcia „Rocznego Sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej OTL za rok 2024”
✓ zatwierdzenie planu finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej OT Logistics na 2024 rok
✓ zaopiniowanie wniosku Zarządu dotyczącego przyznania zysku za 2024 rok
✓ okresowej oceny istotnych transakcji z podmiotami zależnymi pod kątem spełnienia kryterium określonego w art. 90j ust. 1 pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 620)
✓ zaopiniowanie spraw będących przedmiotem Walnych Zgromadzeń
✓ powołania Członka Zarządu Spółki do Zarządu Spółki
✓ delegowanie Członka Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Członka Zarządu
✓ powołania doradcy Rady Nadzorczej
✓ wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę umów handlowych lub innych umów, na których podstawie Spółka zaciągała zobowiązania lub rozporządzała prawem o wartości przekraczającej 1 mln zł

Rada Nadzorcza podejmowała także inne uchwały dotyczące działalności Spółki w ramach swoich kompetencji przewidzianych przez Kodeks Spółek Handlowych oraz Statut Spółki. W sumie, w roku 2025, Rada Nadzorcza podjęła 33 uchwały.

Zgodnie z przepisem art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku uzyskanego w roku 2024. W ramach posiedzeń Rady Nadzorczej, z inicjatywy Członków Rady Nadzorczej lub Zarządu Spółki



omawiane były również inne sprawy związane zarówno z normalnym funkcjonowaniem Spółki, jak również z jej reorganizacją i rozwojem.

#### 4. Komitety Rady Nadzorczej

W roku 2025 w ramach Rady Nadzorczej działał Komitet Audytu, który został powołany w dniu 30 lipca 2012 r. uchwałą Rady Nadzorczej Spółki. Zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu składa się on z trzech członków, powoływanych i odwołanych przez Radę Nadzorczą spośród jej członków.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza nie powołała odrębnego komitetu do spraw sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju. Nadzór nad zagadnieniami związanymi ze sprawozdawczością zrównoważonego rozwoju oraz atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju był realizowany przez Komitet Audytu, który – jako organ funkcjonujący w ramach Rady Nadzorczej – wykonywał w tym zakresie obowiązki wynikające z przepisów oraz przyjętych zasad ładu korporacyjnego.

W 2025 r. Komitet Audytu realizował zadania zgodnie z ustawowym zakresem, tj. m.in. monitorował proces sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej OTL, skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego ryzyka Grupy Kapitałowej, a także wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej; kontrolował i monitorował niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie i atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju; informował Radę Nadzorczą Spółki o wynikach badania lub atestacji oraz wyjaśniał, w jaki sposób to badanie lub ta atestacja przyczyniły się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce lub sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania lub atestacji; dokonywał oceny niezależności biegłego rewidenta oraz przedkładał zalecenia mające na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

W szczególności Komitet Audytu wykonując swoje obowiązki dokonywał - oceny półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych, skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej Spółki oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, przeglądu skuteczności procesów kontroli wewnętrznej, zwłaszcza mechanizmów kontroli finansowej, monitorowania udostępnianych przez Spółkę informacji finansowych i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej OTL oraz monitorowania wdrażania rekomendacji i uwag audytorów.

Członkowie Komitetu Audytu w realizacji swoich obowiązków odbywali m.in. spotkania z udziałem biegłego rewidenta badającego sprawozdania jednostkowe i skonsolidowane lub z pracownikami Spółki odpowiedzialnymi za obszar zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego.

Po przeprowadzeniu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69-73 Ustawy o biegłych rewidentach, Komitet Audytu wyraził zgodę na wykonanie przez firmę audytorską Grant Thornton Polska P.S.A. (dawniej: Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp. k.) dozwolonej usługi niebędącej badaniem, w rozumieniu art. 2 ust. 3) Ustawa o biegłych rewidentach, tj. oceny sprawozdania o wynagrodzeniach za lata 2024-2026 oraz na przeprowadzenie procedury audytorskiej mającej na celu potwierdzenie prawidłowości ustalenia wysokości premii przysługującej Członkom Zarządu OTL za lata 2024-2026. Ostatecznie premia za rok 2024 nie została naliczona Członkom Zarządu OTL z uwagi na niespełnienie warunków wymaganych do jej przyznania, w związku z czym firma audytorska nie przeprowadzała procedury potwierdzania prawidłowości jej ustalenia. Komitet Audytu rekomendował również biegłego rewidenta do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki w latach 2024-2026, głosowanie w sprawie wyboru biegłego rewidenta odbyło się w ramach posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki.

W roku 2025 odbyły się 3 posiedzenia Komitetu Audytu.

Oprócz posiedzeń, Komitetu Audytu organizowano konferencje telefoniczne z udziałem jego członków oraz przedstawicieli zarządu, audytora wewnętrznego i audytora zewnętrznego - firmy audytorskiej Grant Thornton Polska P.S.A. Przewodniczący Komitetu Audytu odbywał regularne spotkania z wyżej wymienionymi, o przebiegu których informował pozostałych Członków Komitetu Audytu, a w razie potrzeb Radę Nadzorczą.



Skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

**Tabela nr 4: Skład komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania**

Skład Komitetu Audytu	
1. Wojciech Heydel	- Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Marek Komorowski	- Członek Komitetu Audytu
3. Artur Olender	- Członek Komitetu Audytu

#### Zmiany w składzie osobowym Komitetu Audytu

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie osobowym Komitetu Audytu.

W skład Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza w dniu 6 czerwca 2023 r. uchwałą nr 1066, powołała następujące osoby: Pana Artura Olender, Pana Wojciecha Heydel oraz Pana Marka Komorowskiego. Na Przewodniczącego Komitetu Audytu został wyznaczony Pan Wojciech Heydel.

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej jest zgodny z wymogami określonymi w art. 129 ust. 3 Ustawy. Dwóch Członków Komitetu Audytu spełnia ustawowe wymogi co do niezależności – Pan Artur Olender oraz Przewodniczący Komitetu Audytu – Pan Wojciech Heydel, którzy jednocześnie posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych. Natomiast Pan Marek Komorowski posiada zarówno wiedzę i doświadczenie w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych, jak również z zakresu branży. Wiedza i umiejętności w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań Pana Wojciech Heydel i Pana Artura Olender oraz posiadana wiedza i doświadczenie Pana Marka Komorowskiego w zakresie branży, w której działa Spółka zostały przedstawione poniżej.

#### **Wojciech Heydel – Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek niezależny w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2024 poz. 620) oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021)**

Pan Wojciech Heydel jest doświadczonym menedżerem w obszarze wdrażania strategii i rozwoju korporacyjnego, ze szczególnym uwzględnieniem przemysłu naftowego, energetycznego oraz sektora detalicznego. W trakcie swojej kariery zawodowej pełnił kluczowe funkcje zarządcze w renomowanych spółkach, m.in. jako Prezes Zarządu Kogeneracja S.A., gdzie odpowiadał za prowadzenie zakładów ciepłowniczych na Dolnym Śląsku, oraz Prezes Zarządu RUCH S.A., będąc liderem transformacji największej firmy dystrybucji prasy w Polsce. Związany był również z PKN Orlen S.A., gdzie pełnił funkcję Członka Zarządu odpowiedzialnego za sprzedaż, marketing, logistykę, kadry i komunikację korporacyjną, a także sprawował obowiązki CEO.

Przez 14 lat pracował w międzynarodowej korporacji BP, w tym BP Polska, a przez 4 lata w Corporate Center BP w Londynie. Posiada również bogate doświadczenie jako członek rad nadzorczych, w tym w komitetach audytu. Pan Wojciech Heydel jest absolwentem Politechniki Śląskiej (1985) oraz ukończył Executive Program z zakresu zarządzania ogólnego na University of Michigan (1998).

#### **Artur Olender – Członek Komitetu Audytu (Członek niezależny w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2024 poz. 620) oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021)**

Partner Addventure, posiada 29 lat doświadczenia zawodowego na rynku kapitałowym. Do września 2008 roku wiodący akcjonariusz, Prezes Zarządu Domu Maklerskiego Penetrator S.A. (obecnie TRIGON) oraz Agencji Informacyjnej Penetrator sp. z o.o. Przewodniczący Rad Nadzorczych firm: Intersport Polska S.A., Archicom S.A., Sotis sp. z o.o., OTC S.A. Członek Rad Nadzorczych firm: Ailleron S.A., Nanogroup S.A. Był zaangażowany we wszystkie najważniejsze projekty doradztwa strategicznego, finansowego, sprzedaży akcji oraz pozyskania kapitału realizowane przez Dom Maklerski Penetrator S.A. Był doradcą Ministra Przekształceń Własnościowych przy prywatyzacji Iskra S.A., Ministra Skarbu przy prywatyzacji największego polskiego wydawnictwa – Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych S.A. oraz największego polskiego producenta alkoholi – Polmos Białystok S.A. Brał udział w realizacji kilkudziesięciu projektów pozyskania kapitału na rynku prywatnym i giełdowym. Wprowadzał na giełdę m.in. Mostostal Warszawa, Odlewnie Polskie,



Poligrafię, WSiP, Polmos Białystok, Intersport, K2, Inteliwise, Cyfrowy Polsat, Mercator Medical, Ailleron, Archicom, Nanogroup, ML System. Doradzał Wirtualnej Polsce w pozyskaniu kapitału na rynku prywatnym od INTEL (pierwsza inwestycja INTEL-a w tej części świata) oraz Prokom. Doradzał 4F (OTCF) przy pozyskaniu kapitału od Grupy Zasada. Był zaangażowany w wiele inicjatyw środowiskowych i legislacyjnych na rzecz rozwoju polskiego rynku kapitałowego, w tym: uczestniczył we władzach Związku Maklerów, w pracach nad utworzeniem rynku pozagiełdowego w Polsce, programie NFI, był współautorem koncepcji powstania Towarowej Giełdy Energii oraz wydawcą i redaktorem miesięcznika „Nasz Rynek Kapitałowy”. Studiował na Akademii Górniczo-Hutniczej (Wydział Elektroniki i Automatyki) oraz w London Business School. Posiada licencję maklera papierów wartościowych (nr 13) oraz licencje wydane przez London International Financial Futures Exchange, International Petroleum Exchange i London Clearing House.

#### **Marek Komorowski – Członek Komitetu Audytu**

Pan Marek Komorowski posiada wykształcenie wyższe – w 1988 roku ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie, a w 2001 roku Kellogg Graduate School of Management, Northwestern University w Evanston, Illinois (USA), uzyskując tytuł Executive MBA. Jest członkiem Polskiego Instytutu Dyrektorów, a od 2007 roku również członkiem Korpusu Polskiego Instytutu Dyrektorów.

Doświadczenie zawodowe Pana Marka Komorowskiego obejmuje pełnienie kluczowych funkcji menedżerskich i zarządczych w sektorze finansowym oraz w spółkach operacyjnych. Od kwietnia 2010 roku jest Prezesem Zarządu M2G sp. z o.o. W latach 2006–2010 związany był z Rabobank Polska S.A., gdzie pełnił funkcję Dyrektora Departamentu Fuzji i Przejęć, a wcześniej Dyrektora Departamentu Finansowania Strukturalnego. W latach 2003–2006 był Prezesem Zarządu Traco sp. z o.o. Wcześniej, od 2002 do 2004 roku, pracował w Rabobank Polska S.A. jako Senior Banker. W latach 1997–2001 pełnił funkcję Dyrektora Departamentu Bankowości Korporacyjnej w Credit Lyonnais Bank Polska S.A., a w latach 1992–1997 zajmował analogiczne stanowisko w IBP Bank S.A. Karierę zawodową rozpoczął w 1988 roku w BRE S.A. jako Inspektor w Departamencie Współpracy z Zagranicą, następnie zdobywał doświadczenie w Barclays Bank plc w Wielkiej Brytanii jako stażysta oraz w Kredyt Bank S.A. jako Oficer Kredytowy.

## **5. Samoocena pracy Rady Nadzorczej**

Członkowie Rady Nadzorczej dysponują kompetencjami niezbędnymi do należytego wykonywania powierzonych im obowiązków. W 2025 roku byli aktywnie zaangażowani w prace Rady, uczestnicząc w jej posiedzeniach – w większości przypadków w pełnym składzie. Rada Nadzorcza realizowała swoje zadania zgodnie z interesem Spółki, obowiązującymi przepisami prawa, zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 oraz wewnętrznymi regulacjami Grupy OT Logistics.

Współpraca pomiędzy Zarządem a Radą Nadzorczą przebiegała w sposób właściwy, zapewniając Członkom Rady dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji Spółki i Grupy. W zależności od potrzeb Członkowie Zarządu przedstawiali szczegółowe zagadnienia podczas posiedzeń Rady, co umożliwiało podejmowanie świadomych decyzji nadzorczych.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza zwraca się do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o udzielenie wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2025.

## **III. Ocena sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego**

### **1. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego**

W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, za skuteczność którego zasadniczo odpowiada Zarząd. System kontroli wewnętrznej obejmuje główne procesy działalności Spółki, w których istnieje potrzeba ustanowienia mechanizmów kontrolnych służących monitorowaniu i ograniczaniu ryzyk istotnych dla Spółki. Podstawowym zadaniem tego systemu jest zapewnienie realizacji celów biznesowych Spółki. Funkcjonowanie tego systemu podlega analizie ze strony Komitetu Audytu. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem realizowany jest między innymi poprzez:



- **procedury wyboru firmy audytorskiej**

W 2017 r. w Spółce zostały opracowane i przyjęte przez Komitet Audytu: „Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych w OT Logistics S.A. z siedzibą w Szczecinie”, „Procedura wyboru firmy audytorskiej w OT Logistics S.A. z siedzibą w Szczecinie” oraz „Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem w OT Logistics S.A. z siedzibą w Szczecinie”.

W trakcie okresu sprawozdawczego Komitet Audytu dokonał przeglądu powyższych dokumentów i przeprowadził ich aktualizację. Procedura wyboru firmy audytorskiej określa szczegółowy tryb wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy, zapewniając prawidłowość procesu wyboru oraz precyzując kompetencje i odpowiedzialność uczestników postępowania. Procedura obejmuje również wskazanie osoby odpowiedzialnej za przeprowadzenie postępowania oraz poszczególne etapy procedury przetargowej.

Wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę rekomendację Komitetu Audytu. W przypadku, gdy decyzja Rady Nadzorczej odbiega od rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza zobowiązana jest do uzasadnienia przyczyn niezastosowania rekomendacji i przekazania takiego uzasadnienia Walnemu Zgromadzeniu.

Głównym celem polityki świadczenia przez firmę audytorską usług dozwolonych, realizowanych przez firmę audytorską, podmioty z nią powiązane oraz członków jej sieci, jest zapewnienie właściwej kontroli nad świadczeniem usług innych niż badanie. Zgodnie z art. 136 ustawy o biegłych rewidentach usługi te mogą być świadczone jedynie w zakresie dozwolonym przepisami, pod warunkiem, że są niezależne od polityki podatkowej Spółki, a ich świadczenie każdorazowo wymaga zgody Komitetu Audytu poprzedzonej oceną zagrożeń i zabezpieczeń niezależności.

- **Uwzględnienie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju**

W związku z wejściem w życie przepisów dotyczących sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, wynikających z dyrektywy CSRD oraz Europejskich Standardów Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju (ESRS), a także pakietu uproszczeń Omnibus I, Komitet Audytu rozszerzył zakres ww. polityk i procedur o elementy związane z wyborem firmy audytorskiej uprawnionej również do atestacji raportów zrównoważonego rozwoju.

Pakiet Omnibus I, przyjęty na poziomie Unii Europejskiej w lutym 2026 r., a następnie wdrożony do polskiego porządku prawnego ustawą podpisaną przez Prezydenta RP 14 marca 2026 r., wprowadził istotne zmiany w obowiązkach związanych ze sprawozdawczością zrównoważonego rozwoju.

W związku z powyższymi zmianami oraz rosnącym znaczeniem raportowania zrównoważonego rozwoju Komitet Audytu po zakończeniu okresu sprawozdawczego przyjął zaktualizowane regulaminy i procedury.

Aktualizacje te zapewniają zgodność procesów Spółki z obowiązującymi i nadchodzącymi regulacjami w zakresie sprawozdawczości finansowej i niefinansowej oraz pełną transparentność w procesie wyboru audytora zarówno do badania sprawozdań finansowych, jak i raportów sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

- **prawidłowe prowadzenie ksiąg rachunkowych**

W Spółce funkcjonuje efektywny system kontroli wewnętrznej w obszarze sprawozdawczości finansowej, którego celem jest zapewnienie rzetelności i poprawności informacji finansowych prezentowanych w raportach okresowych. Dane finansowe wykorzystywane do sporządzania sprawozdań finansowych, sprawozdań Zarządu oraz miesięcznej sprawozdawczości zarządczej i operacyjnej pochodzą z systemu finansowo-księgowego Spółki.

Proces zamknięcia ksiąg rachunkowych realizowany jest zgodnie z ustalonym harmonogramem i obejmuje wszystkie z góry określone procedury. Po zakończeniu procesu zamknięcia ksiąg na koniec każdego miesiąca sporządzane są szczegółowe raporty zarządcze, przygotowywane przy współudziale kierownictwa średniego i wyższego szczebla poszczególnych jednostek organizacyjnych.

Systemy finansowo-księgowe są na bieżąco aktualizowane w celu dostosowania do zmieniających się przepisów prawa oraz wymogów sprawozdawczych, zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Dostęp do systemów informatycznych jest ograniczony poprzez nadawanie odpowiednich uprawnień wyłącznie upoważnionym pracownikom. W Spółce funkcjonują rozwiązania informatyczne i organizacyjne zapewniające kontrolę dostępu do systemu finansowo-księgowego oraz właściwą ochronę i archiwizację ksiąg rachunkowych.



Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej wykorzystywane jest dedykowane narzędzie informatyczne, umożliwiające prawidłową konsolidację danych sprawozdawczych.

▪ ***procedury autoryzacji i opiniowania sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy OTL***

W Spółce oraz w spółkach zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej OT Logistics funkcjonują procedury dotyczące zamknięcia okresów sprawozdawczych, które określają harmonogram ewidencji i przekazywania danych finansowych, a także zasady autoryzacji sprawozdań. Procedury te mają na celu zapewnienie rzetelności, kompletności i terminowości raportowania finansowego.

Kwartalne, półroczne oraz roczne sprawozdania finansowe Spółki, jak również skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej, przed publikacją podlegają zatwierdzeniu przez Zarząd Spółki. Nadzór nad procesem przygotowywania sprawozdań sprawuje Członek Zarządu odpowiedzialny za obszar finansów oraz Dyrektor Finansowy. Za sporządzenie pakietów sprawozdawczych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy odpowiadają Zarządy spółek objętych konsolidacją, natomiast ich weryfikacja odbywa się na poziomie Grupy przez Główną Księgową OT Logistics.

Wdrożone mechanizmy kontroli i autoryzacji zapewniają zgodność sprawozdań finansowych z obowiązującymi przepisami prawa, standardami rachunkowości oraz wewnętrznymi regulacjami Grupy, a także wspierają transparentność i wiarygodność raportowania finansowego.

▪ ***badanie i przegląd sprawozdań finansowych***

Roczne sprawozdania finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej OT Logistics podlegają obowiązkowemu badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, zgodnie z przepisami prawa i standardami rewizyjnymi. Ponadto półroczne sprawozdania finansowe Spółki są poddawane przeglądowi w celu weryfikacji ich rzetelności i zgodności z obowiązującymi regulacjami.

Opinie i raporty z przeprowadzonych badań oraz przeglądów są dołączane do zatwierdzonych sprawozdań finansowych i publikowane zgodnie z wymogami prawa oraz zasadami transparentności obowiązującymi dla spółek publicznych. Proces badania obejmuje weryfikację prawidłowości prowadzenia ksiąg rachunkowych, stosowanych zasad rachunkowości oraz kompletności i poprawności prezentowanych danych finansowych.

▪ ***nadzór Komitetu Audytu***

W ramach Rady Nadzorczej Spółki działa Komitet Audytu, którego zadaniem jest wspieranie Rady w realizacji obowiązków nadzorczych w obszarze sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem. Komitet Audytu wykonuje swoje funkcje zgodnie z obowiązującymi regulacjami i Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW.

Do kluczowych obowiązków Komitetu Audytu należy w szczególności:

- ocena półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej;
- przegląd skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, w tym mechanizmów kontroli finansowej;
- monitorowanie procesu udostępniania informacji finansowych przez Spółkę;
- nadzór nad realizacją rekomendacji i uwag zgłaszanych przez audytorów;
- współpraca z biegłym rewidentem oraz nadzór nad procesem badania sprawozdań finansowych.

W związku z wejściem w życie obowiązków wynikających z dyrektywy CSRD i Europejskich Standardów Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju (ESRS), Komitet Audytu rozszerzył zakres swoich zadań o nadzór nad procesem przygotowywania, weryfikacji oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

Komitet Audytu pełni również funkcję nadzorczą nad procesem wyboru firmy audytorskiej odpowiedzialnej za atestację raportu zrównoważonego rozwoju, zapewniając zgodność wyboru z zasadami niezależności, wymogami CSRD oraz Polityką wyboru firmy audytorskiej obowiązującą w Grupie.

W ramach realizacji swoich zadań Komitet Audytu odbywa regularne spotkania z udziałem biegłego rewidenta badającego sprawozdania jednostkowe i skonsolidowane, a także z pracownikami odpowiedzialnymi za zarządzanie



ryzykiem i audyt wewnętrzny. W 2025 roku Komitet Audytu pozostawał w stałym kontakcie z Zarządem Spółki oraz audytorami wewnętrznymi i zewnętrznymi, analizując sytuację Spółki w zakresie funkcjonowania kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem.

▪ **stosowanie jednolitych zasad rachunkowości w ramach Grupy OTL**

W ramach Grupy OTL dla zapewnienia skutecznej kontroli oraz porównywalności danych finansowych stosowane są jednolite zasady rachunkowości. W tym celu opracowano i wdrożono „Politykę Rachunkowości Grupy Kapitałowej OT Logistics”, zgodną z regulacjami zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Dokument ten jest na bieżąco aktualizowany w przypadku zmian w przepisach. Wszystkie spółki podlegające konsolidacji są zobowiązane do stosowania wskazanej Polityki Rachunkowości.

Na potrzeby sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w Grupie OTL przyjęto jednolity wzór pakietów sprawozdawczych zgodnych z MSSF. Pakiety te podlegają weryfikacji zarówno przez Spółkę, jak i przez niezależnego biegłego rewidenta w trakcie badania lub przeglądu skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W strukturze organizacyjnej Spółki nie funkcjonuje wyodrębniona jednostka odpowiedzialna za compliance. Obowiązki związane z dostosowywaniem działalności do zmian w otoczeniu regulacyjnym realizowane są w sposób rozproszony przez różne jednostki organizacyjne, w tym Biuro Zarządu, dział prawny, dział finansowy oraz dział kontrolingu.

Zdaniem Rady Nadzorczej system nadzoru nad zgodnością działalności z przepisami prawa jest adekwatny do wielkości Spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności. Rada Nadzorcza ocenia, że system kontroli wewnętrznej funkcjonuje prawidłowo, jednocześnie rekomendując Zarządowi dalsze doskonalenie procedur oraz wdrażanie działań ograniczających ryzyka wskazane przez audytora zewnętrznego i audytora wewnętrznego. Rada Nadzorcza zamierza wspierać te działania, w szczególności poprzez aktywne wykorzystanie funkcji Komitetu Audytu.

## 2. Ocena sytuacji Spółki

Grupa Kapitałowa OT Logistics (dalej: **Grupa OTL, GK OTL**) w 2025 r. wygenerowała skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 272 894 tys. zł i odnotowała 46 196 tys. zł straty netto, a skonsolidowana EBITDA wyniosła 36 816 tys. zł. Natomiast OT Logistics S.A. (dalej: **OTL**) w 2025 r. wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 159 665 tys. zł, wygenerowała zysk netto na poziomie 8 848 tys. zł, a EBITDA wyniosła 3 001 tys. zł.

Rok 2025 był dla Grupy OTL jednym z najbardziej wymagających okresów ostatnich lat. Spółka funkcjonowała w otoczeniu silnie uzależnionym od cykli koniunkturalnych oraz sytuacji geopolitycznej, co w minionym roku szczególnie przełożyło się na zmienność w obszarze ładunków masowych, w tym zbożowych, węglowych i stalowych. Pomimo względnej stabilności rynku portowo-logistycznego w Polsce w ujęciu ogólnym, struktura ładunków oraz dynamika w poszczególnych grupach towarowych były nierówne, a negatywne trendy dotknęły głównie towary masowe obsługiwane przez port w Świnoujściu.

W odpowiedzi na te uwarunkowania priorytetem Zarządu była stabilizacja operacyjna i finansowa, poprawa efektywności oraz ochrona marży i płynności. Realizowane działania obejmowały dostosowanie kosztów i organizacji pracy do realiów popytu, renegecje wybranych kosztów stałych, zwiększenie elastyczności zasobów oraz utrzymanie ciągłości operacji i jakości obsługi. W obszarze inwestycji stosowano selektywne podejście – środki kierowano w projekty zapewniające szybki i mierzalny efekt operacyjny, wzrost bezpieczeństwa lub utrzymanie zdolności przeładunkowych, natomiast przedsięwzięcia o dłuższym okresie zwrotu realizowano ostrożnie, adekwatnie do warunków rynkowych.

Istotnym elementem realizacji strategii był Program Optymalizacji Kosztowo-Operacyjnej w OT Port Świnoujście S.A. W jego ramach w lipcu 2025 r. zawarto aneks do umowy dzierżawy z Zarządem Morskich Portów Szczecin i Świnoujście S.A., który od 2026 r. ograniczył powierzchnię dzierżawy o około 40%. Zmiana ta pozwoli na trwałe obniżenie kosztów stałych przy zachowaniu pełnej zdolności operacyjnej terminala, dostosowanej do aktualnych i prognozowanych potrzeb rynku. Szacowane roczne oszczędności przekroczą 20 mln zł. W tym samym czasie dostosowano formułę realizacyjną inwestycji AGRO – podpisano porozumienie rozwiązujące wcześniejszą umowę, co było wynikiem konieczności zmiany struktury finansowania i dostosowania projektu do nowych uwarunkowań rynkowych. Projekt pozostaje w obszarze zainteresowania Grupy, przy czym dalsze decyzje w zakresie jego realizacji będą podejmowane z uwzględnieniem



aktualnych warunków biznesowych. Podobnie, w związku z redukcją dzierżawy, prowadzone są analizy dotyczące modyfikacji koncepcji rozbudowy terminala paliwowego w Świnoujściu.

W drugiej połowie roku akcjonariusze Spółki podpisali niewiążący term sheet dotyczący planowanej transakcji z inwestorem branżowo-finansowym DD Rail Properties a.s. Zamknięcie transakcji uzależniono od uzyskania wymaganych zgód antymonopolowych w kilku jurysdykcjach poza Polską. Termin na spełnienie warunków określono na 31 maja 2026 r., z możliwością automatycznego przedłużenia o dwa miesiące. Zdarzenie to może mieć znaczenie dla przyszłych kierunków rozwoju Grupy. Po dniu bilansowym została zawarta przedwstępna umowy sprzedaży akcji Spółki z inwestorem.

Podsumowując, rok 2025 był okresem intensywnej adaptacji do zmiennych warunków rynkowych. Dzięki dyscyplinie kosztowej, selektywnemu podejściu do inwestycji oraz utrzymaniu jakości operacji, Spółka zbudowała solidne podstawy do wykorzystania przyszłej poprawy koniunktury.

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

Spółka konsekwentnie realizuje zasady ładu korporacyjnego, zapewniając wysoki poziom transparentności oraz terminowy dostęp do informacji dla wszystkich interesariuszy – w tym akcjonariuszy, inwestorów, analityków, mediów i społeczności lokalnych. Komunikacja z rynkiem odbywa się w sposób zgodny z obowiązującymi regulacjami, w tym poprzez publikację informacji bieżących, okresowych oraz poufnych w rozumieniu przepisów dotyczących obrotu instrumentami finansowymi. Spółka wykorzystuje różnorodne kanały komunikacji, w szczególności stronę internetową, aby zapewnić pełną dostępność danych istotnych dla oceny jej działalności.

W wymaganych terminach Spółka składała oświadczenia dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz zakresu ich implementacji. W Sprawozdaniu z działalności Zarządu za rok 2025 zamieszczono wyodrębnioną część, zawierającą oświadczenie o stosowaniu zasad wynikających z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021. Spółka wypełnia obowiązki informacyjne właściwe dla emitenta papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z przepisami prawa oraz Regulaminem GPW.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka prawidłowo i z należytą starannością realizuje obowiązki informacyjne, zapewniając transparentność działań oraz rzetelną komunikację z rynkiem. Ponadto Spółka uwzględnia aspekty zrównoważonego rozwoju i ESG w swojej strategii, co znajduje odzwierciedlenie w raportowaniu oraz w podejmowanych inicjatywach, wspierających odpowiedzialne zarządzanie i długoterminową wartość dla interesariuszy.

#### **V. Transakcje z podmiotami powiązаныmi oraz ocena rynkowości transakcji z podmiotami powiązаныmi**

Rada Nadzorcza dokonała okresowej oceny istotnych transakcji zawieranych z podmiotami powiązаныmi, w szczególności pod kątem spełnienia kryteriów określonych w art. 90j ust. 1 pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2024 r. poz. 620).

Po przeprowadzeniu analizy Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła stanowisko Zarządu przedstawione w dokumencie „Informacja Zarządu Spółki OTL dotycząca istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi zawartych na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności”. Zgodnie z tym stanowiskiem, transakcje opisane w powyższej informacji – zarówno pomiędzy podmiotami powiązаныmi wobec OTL, jak i pomiędzy spółkami zależnymi w ramach Grupy OTL – były realizowane na warunkach rynkowych, w ramach zwykłej działalności gospodarczej stron tych transakcji.

#### **VI. Ocena zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę i Grupę OTL na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.**

Rada Nadzorcza dokonała oceny działalności sponsoringowej i charytatywnej prowadzonej przez Spółkę.



W roku 2025 Grupa OTL nie realizowała znaczących projektów sponsoringowych ani inicjatyw charytatywnych. Aktywność w tym obszarze była ograniczona do pojedynczych, lokalnych działań prowadzonych przez spółki zależne, w szczególności porty, które utrzymują bezpośrednie relacje ze społecznościami lokalnymi.

Decyzja o ograniczeniu skali działań wynikała z przyjętej strategii Grupy, koncentrującej się na stabilizacji finansowej oraz realizacji kluczowych inwestycji infrastrukturalnych. Grupa pozostaje otwarta na rozwój aktywności sponsoringowej w przyszłości, w miarę wzrostu możliwości finansowych i realizacji długoterminowych celów biznesowych.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skalę i zakres działalności sponsoringowej oraz zaangażowania społecznego Spółki i Grupy w analizowanym okresie, uznając je za adekwatne do przyjętej strategii oraz bieżących możliwości finansowych.

## VII. Realizacja polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej

Spółka nie prowadzi odrębnej polityki różnorodności w zakresie składu Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Dla Spółki najważniejszym kryterium przy doborze osób mających pełnić funkcje w Zarządzie oraz Radzie Nadzorczej są ich kompetencje merytoryczne i kwalifikacje branżowe. Takie podejście ma na celu zapewnienie jak najlepszej kadry menadżerskiej dostosowanej do potrzeb Spółki oraz najbardziej efektywne spełnianie zadań przed nimi stawianych. Ponadto Spółka nie ma możliwości wyznaczania kandydatów na powyższe stanowiska w organach oraz wpływania na decyzję Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej.

## VIII. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2025, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2025

Działając na podstawie przepisów art. 382 §3 Kodeksu Spółek Handlowych, Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1. sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.;
2. sprawozdania Zarządu z działalności OTL i Grupy OTL za rok 2025 zawierającego oświadczenie na temat informacji niefinansowych;
3. wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2025.

Po przeprowadzonej ocenie przedstawionego przez Zarząd Spółki sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025, a także po zapoznaniu się ze sprawozdaniem z badania rocznego sprawozdania finansowego biegłego rewidenta (Grant Thornton Polska P.S.A.). Rada Nadzorcza uznaje w/w dokumenty za zgodne z księgami i dokumentami Spółki oraz zgodne ze stanem faktycznym. Oceniane przez Radę Nadzorczą sprawozdanie finansowe obejmowało:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2025 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **321 112 tys. zł**;
3. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wykazujący zysk netto **8 848 tys. zł**;
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **8 848 tys. zł**;
5. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **201 tys. zł**.

Rada Nadzorcza dokonała również oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy OTL za rok 2025 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy OTL w roku 2025 (połączonego ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności OTL) i w efekcie oceniła pozytywnie i uznała za zgodne ze stanem faktycznym oraz księgami i dokumentami Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy OTL oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy OTL obejmujące:

1. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2025 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **710 852 tys. zł**;



2. skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wykazujące stratę netto w kwocie **-46 196 tys. zł** oraz wykazujące ujemne całkowite dochody ogółem w kwocie **-46 188 tys. zł**;
3. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **-46 188 tys. zł**;
4. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **80 tys. zł**;
5. informację dodatkową oraz inne informacje o zakresie określonym w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej wraz z danymi porównawczymi.

Rada Nadzorcza stwierdza, że księgowość Spółki i Grupy OTL prowadzona była zgodnie z zasadami rachunkowości i wnosi o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie wyżej opisanego sprawozdania finansowego za rok 2025 oraz sprawozdanie skonsolidowanego za rok 2025. Rada Nadzorcza uznaje ponadto, że sprawozdanie Zarządu z działalności OTL i Grupy OTL za rok 2025 sporządzone zostało w sposób jasny, przejrzysty i zgodny z wymogami art. 49 ust. 2 Ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2023, poz. 120). W związku z powyższym, Rada Nadzorcza wnosi o zatwierdzenie sprawozdania Zarządu OTL i Grupy OTL za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

Po przeprowadzeniu oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o niewypłacanie dywidendy za rok 2025 i przeznaczenie wypracowanego zysku w całości na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła pracę Członków Zarządu pełniących funkcje w roku 2025 – Kamila Jedynaka, Karola Bowżyka, Katarzyny Mielec oraz Daniela Góreckiego i wnosi, o udzielenie im absolutorium ze sprawowania funkcji w roku 2025.

## **IX. Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków informacyjnych wskazanych w art. 380<sup>1</sup> KSH w roku 2025**

### **1. Informowanie o uchwałach Zarządu i ich przedmiocie**

Wypełniając obowiązki wynikające z zapisów art.380<sup>1</sup> KSH, Zarząd przekazał Radzie Nadzorczej Spółki informacje o podjętych uchwałach w roku 2025, określając szczegółowo ich przedmiot. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd Spółki wywiązał się z obowiązku ustalonego w art. 380<sup>1</sup> § 1 pkt 1 KSH w sposób należyty.

### **2. Informowanie o sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym**

Zarząd Spółki na bieżąco przekazywał Radzie Nadzorczej informacje dotyczące sytuacji finansowej i gospodarczej Spółki, w tym stanu majątku oraz wszelkich istotnych okoliczności związanych z prowadzeniem jej spraw – zarówno w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym, jak i kadrowym. Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Zarząd przedstawiał podsumowanie bieżącej sytuacji oraz wyników finansowych. W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd prawidłowo realizował obowiązki informacyjne określone w art. 380<sup>1</sup> § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych.

### **3. Informowanie o postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki**

Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki przekazywał informacje o postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, w tym działań przedsięwziętych przez Spółkę w ramach procesu restrukturyzacyjnego. Wobec powyższego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób realizacji przez Spółkę obowiązku ustalonego w art. 380<sup>1</sup> § 1 pkt 3 KSH.



#### **4. Informowanie o transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność**

Rada Nadzorcza była na bieżąco informowana o transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają na sytuację majątkową Spółki, w tym jej rentowność lub płynność. Równocześnie Zarząd przekazywał informacje dotyczące spółek zależnych. Wobec powyższego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób realizacji przez Spółkę obowiązku ustalonego w art. 380<sup>1</sup> § 1 pkt 4 KSH.

#### **5. Informowanie o zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji**

Zarząd Spółki na bieżąco informował Radzę Nadzorczą w przedmiocie zmian czy aktualizacji wcześniej udzielanych informacji. Wobec powyższego Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie wykonywanie przez Zarząd obowiązku informacyjnego ustalonego w art. 380<sup>1</sup> § 1 pkt 5 KSH.

#### **X. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd żądanych informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zgodnie z art. 382 § 3<sup>1</sup> pkt 4 KSH w roku 2025**

Na podstawie opracowywanych i przekazywanych przez Zarząd informacji, wyjaśnień, dokumentów lub sprawozdań, Rada Nadzorcza nie stwierdziła naruszeń w sporządzeniu bądź terminowości przekazywania wymaganych informacji. W ocenie Rady Nadzorczej informacje i wyjaśnienia Zarządu Spółki były, w 2025 roku, przedstawione w sposób rzetelny, przejrzysty oraz wyczerpujący. Zarząd nie ograniczał Członkom Rady Nadzorczej dostępu do żadnych informacji, dokumentów, sprawozdań ani wyjaśnień, również dotyczących spółek zależnych. Dlatego też, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd żądanych informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zgodnie z art. 382 § 3<sup>1</sup> pkt 4 KSH.

#### **XI. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego 2025 w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> KSH**

W roku obrotowym 2025 Rada Nadzorcza skorzystała z uprawnienia określonego w art. 382<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych i zleciła przeprowadzenie badania. Łączne wynagrodzenie należne od Spółki z tytułu zleconego badania w tym trybie wyniosło 12 075,00 zł brutto (słownie: dwanaście tysięcy siedemdziesiąt pięć złotych 00/100).

.....  
Artur Szczepaniak

.....  
Andrzej Malinowski

.....  
Marek Komorowski

.....  
Jakub Kudýn

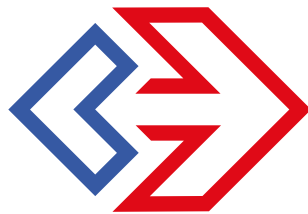
.....  
Wojciech Heydel

.....  
Zbigniew Nowik

.....  
Artur Olender

.....  
Piotr Nadolski





# OT LOGISTICS

