



# **Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Relpol S.A. za rok 2025**

Maj 2026 r.

Niniejsze Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Relpol S.A. sporządzone zostało zgodnie z przepisami art. 382 § 3<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych, art. 4a ustawy o rachunkowości oraz zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 i zawiera:

- I. Ocenę sytuacji Relpol S.A. wraz z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz funkcji audytu wewnętrznego w 2025 roku.
- II. Ocenę jednostkowego sprawozdania finansowego Relpol S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Relpol za 2025 rok.
- III. Ocenę Sprawozdania Zarządu z działalności Relpol S.A. i Grupy Kapitałowej Relpol za 2025 rok.
- IV. Ocenę realizacji przez Zarząd obowiązków określonych w art. 380<sup>1</sup> Kodeksu Spółek Handlowych.
- V. Ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień.
- VI. Ocenę wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za rok 2025.
- VII. Rekomendacje Rady Nadzorczej.
- VIII. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów.
- IX. Działalność Rady Nadzorczej w 2025 roku.
- X. Samoocenę pracy Rady Nadzorczej.
- XI. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.
- XII. Informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą wybranemu doradcy.
- XIII. Ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringowej, charytatywnej lub podobnej.

#### **I. Ocena sytuacji Relpol S.A. wraz z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz funkcji audytu wewnętrznego w 2025 roku.**

Rada Nadzorcza, w oparciu o uzyskiwane przez Spółkę wyniki finansowe, wyniki audytu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej oraz całoroczną współpracę z Zarządem ocenia, że sytuacja Spółki jest stabilna z perspektywą na dalszy jej rozwój.

Rada Nadzorcza monitoruje skuteczność istniejących w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i audytu wewnętrznego. Czynniki ryzyka dotyczące Spółki i Grupy kapitałowej oraz wrażliwość na te czynniki opisane zostały w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i Grupy kapitałowej za rok 2025, które Spółka opublikowała w dniu 28.04.2026 r.

Za system zarządzania ryzykiem w Spółce odpowiada Zarząd. Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań, aby zapewnić sprawne funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego. Cel ten jest realizowany w oparciu o:

- podział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji gospodarczych,
- wdrożony system zarządzania ryzykiem,
- przeprowadzane audyty wewnętrzne,
- przestrzeganie istniejących w Spółce regulaminów, procedur i instrukcji,

- ustalony sposób raportowania finansowego,
- regularną ocenę działalności Spółki w oparciu o sporządzane raporty finansowe,
- weryfikację sprawozdań finansowych Spółki i Grupy kapitałowej przez niezależnego biegłego rewidenta;

Spółka zidentyfikowała istotne ryzyka finansowe i niefinansowe we wszystkich obszarach swojej działalności i wdrożyła kompleksowy system zarządzania ryzykiem. Wszystkie zidentyfikowane ryzyka zostały poddane ocenie, a szczegółowy opis systemu zarządzania ryzykiem znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Relpol za rok 2025.

W Spółce funkcjonuje bieżący system raportowania oraz prowadzone są regularne audyty wewnętrzne. Audytor wewnętrzny, działający na podstawie zatwierdzonego planu rocznego, realizuje zarówno kontrole planowe, jak i doraźne, obejmujące różne obszary działalności Spółki – ze szczególnym uwzględnieniem zgodności z procedurami wewnętrznymi i regulaminami. Kontrole te mają na celu identyfikację potencjalnych nieprawidłowości, ocenę ryzyk, wskazanie działań naprawczych, eliminację stwierdzonych uchybień oraz monitorowanie realizacji rekomendacji audytowych. Zadaniem audytora jest również pomoc w dochodzeniu, w sprawach podejrzenia popełnienia oszustwa w firmie.

Rada Nadzorcza utrzymuje kontakt z audytorem wewnętrznym, weryfikuje jego niezależność, analizuje raporty z prowadzonych zadań audytowych oraz zatwierdza roczny plan prac audytowych.

W opinii Rady Nadzorczej funkcjonujące w Spółce systemy kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego, pozwalają na zidentyfikowanie problemów oraz podjęcie wymaganych działań zapobiegawczych, minimalizujących ich wpływ na działalność operacyjną Spółki i grupy kapitałowej.

Spółka zapewnia członkom Rady Nadzorczej możliwość podnoszenia kwalifikacji zawodowych poprzez wzięcie udziału w konferencjach i szkoleniach związanych z funkcjonowaniem Rad Nadzorczych i Komitetów Audytu. W razie potrzeby, Spółka deklaruje gotowość pokrycia kosztów usług doradczych niezbędnych do sprawowania efektywnego nadzoru.

## **II. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Relpol S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Relpol.**

Zgodnie z postanowieniami art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, § 2 punkt a) Regulaminu Rady Nadzorczej oraz § 72 ust. 1 pkt 16) oraz § 73 ust. 1 pkt 14) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r., poz. 755 z późn. zm.) Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1. Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025 obejmującego:
  - 1) Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2025 roku, które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje sumę 126.627 tys. zł.

- 2) Sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025 roku wykazujące stratę netto w wysokości 1.781 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w wysokości -2.299 tys. tys. zł.
- 3) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2025 do 31.12.2025 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 2.299 tys. zł.
- 4) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2025 do 31.12.2025 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 475 tys. zł.
- 5) Dodatkowe informacje i objaśnienia, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym.

oraz

2. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Relpol za rok 2025 obejmującego:
  - 1) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2025 roku, które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje sumę 127.095 tys. zł.
  - 2) Skonsolidowane sprawozdanie z rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025 roku wykazujący stratę netto w wysokości 1.541 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w wysokości -2.639 tys. zł.
  - 3) Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2025 do 31.12.2025 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 2.639 tys. zł.
  - 4) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2025 do 31.12.2025 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 106 tys. zł.
  - 5) Dodatkowe informacje i objaśnienia, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym.

Badanie sprawozdania finansowego Relpol S.A. oraz Grupy kapitałowej Relpol za rok 2025 i 2026 Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu oraz po zapoznaniu się ze stanowiskiem Komitetu Audytu, powierzyła firmie UHY ECA Audyt Sp. z o.o. w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3886.

Sprawozdania finansowe Spółki oraz Grupy kapitałowej za rok 2025 sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz innymi obowiązującymi Spółkę przepisami.

Wyniki badania zawarte są w sprawozdaniach niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych Relpol S.A. i Grupy Kapitałowej Relpol, które nie zawierają zastrzeżeń.

W oparciu o sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta obejmujące pełne wyniki z badania Jednostkowego i Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2025 r. oraz po rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza stwierdziła, że:

- a) zbadane Jednostkowe sprawozdanie finansowe Relpol S.A. i Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Relpol w sposób rzetelny i jasny przedstawiają wszelkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej

Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2025 r., jak też ich wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2025 do 31.12.2025 roku;

- b) zbadane Jednostkowe sprawozdanie finansowe Relpol S.A. i Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Relpol zostały sporządzone zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych;
- c) zbadane Jednostkowe sprawozdanie finansowe Relpol S.A. i Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Relpol są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółki;
- d) zbadane Jednostkowe sprawozdanie finansowe Relpol S.A. i Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Relpol prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równorzędne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim.

Biorąc pod uwagę sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, rekomendację Komitetu Audytu, wywiady przeprowadzone z Zarządem Spółki i biegłym rewidentem, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Jednostkowe sprawozdanie finansowe Relpol S.A. i Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Relpol za rok 2025 i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

### **III. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Relpol S.A. i Grupy Kapitałowej Relpol.**

W opinii Rady Nadzorczej Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy kapitałowej Relpol za 2025 rok w sposób zwięzły opisuje poczynania Spółki i Grupy Kapitałowej w 2025 roku oraz prezentuje dane finansowe zgodne ze stanem faktycznym. Sprawozdanie to zawiera wszystkie elementy wymagane przez Ustawę o rachunkowości, Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równorzędne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, a także wytyczne dotyczące sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

Podstawę oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Relpol stanowiły wyniki z badania sprawozdania przedstawione przez biegłego rewidenta, wyniki z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, a także rozmowy przeprowadzone z Zarządem Spółki i audytorem wewnętrznym.

#### **IV. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków określonych w art. 380<sup>1</sup> Kodeksu Spółek Handlowych.**

Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd Spółki wypełniał swoje obowiązki wynikające z przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Zarząd Spółki przekazywał Radzie Nadzorczej informacje dotyczące przedmiotu podejmowanych uchwał oraz decyzji dotyczących prowadzenia spraw Spółki i jej sytuacji majątkowej. Informacje te były przekazywane na posiedzeniach Rady Nadzorczej, jak również w przesyłanych drogą elektroniczną dokumentach i prezentacjach.

Rada Nadzorcza była informowana o działaniach operacyjnych, inwestycjach, sytuacji kadrowej, kierunkach rozwoju, ryzykach, szansach oraz innych działaniach i okolicznościach mających wpływ na obecną i przyszłą sytuację Spółki i Grupy kapitałowej.

#### **V. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień.**

W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki właściwie wypełniał swoje obowiązki wynikające z przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Rada Nadzorcza otrzymywała wszystkie żądane dokumenty, informacje i sprawozdania, które rzetelnie przedstawiały sytuację Spółki i Grupy kapitałowej.

#### **VI. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za 2025 r.**

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2025 z kapitału zapasowego i pozytywnie opiniuje ten wniosek.

#### **VII. Rekomendacje Rady Nadzorczej.**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w 2025 r. oraz przedstawione jej do oceny sprawozdania, i w związku z tym rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Relpol S.A.:

1. Zatwierdzenie Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2025 zawierającego między innymi ocenę Sprawozdań finansowych za rok obrotowy zakończony 31.12.2025 r. oraz ocenę wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto.
2. Zatwierdzenie Sprawozdania finansowego Relpol S.A. za rok obrotowy 2025.
3. Zatwierdzenie Sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Relpol za rok obrotowy 2025.
4. Zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Relpol S.A. oraz Grupy Kapitałowej Relpol S.A. w 2025 roku.
5. Udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu Relpol S.A. z wykonywania obowiązków w roku 2025.
6. Udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonywania obowiązków w roku 2025.

## VIII. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy.

Aktualny skład Rady Nadzorczej:

Imię i nazwisko, funkcja w Radzie Nadzorczej	Spełnienie kryterium niezależnego członka Rady Nadzorczej
Zbigniew Derdziuk - Przewodniczący	Niezależny Członek RN
Piotr Osiński - Wiceprzewodniczący	Nie spełnia kryteriów niezależności
Adam Ambroziak	Nie spełnia kryteriów niezależności
Agnieszka Trompka	Niezależny Członek RN
Ewa Górską	Niezależny Członek RN

Trzech członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności ustalone w Statucie Spółki.

Członek Rady Nadzorczej spełnia kryterium niezależności, jeżeli spełnia łącznie kryteria niezależności określone w Ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. DZ.U z 2025 r. poz. 1891 z późn. zm.).

Rada Nadzorcza obradowała samodzielnie, ale również w ramach Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń.

### Działalność Komitetu Audytu

Skład Komitetu Audytu.

1. Zbigniew Derdziuk - Przewodniczący
2. Agnieszka Trompka
3. Ewa Górską.

Do zadań Komitetu audytu wynikających z nadzorowania procesów sprawozdawczości finansowej Spółki oraz audytu wewnętrznego w szczególności należą:

- a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym zwłaszcza badanie rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
- b) monitorowanie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju lub sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej, w tym w zakresie ich sporządzania i znakowania zgodnie z art. 63zc ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, oraz procesu identyfikacji przez Spółkę informacji przedstawianych zgodnie ze standardami sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w rozumieniu art. 63p pkt 2 ustawy o rachunkowości,
- c) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju lub sprawozdawczości

zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej, w tym w zakresie jej sporządzania i znakowania zgodnie z art. 63zc ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do zadań Komitetu audytu wynikających z monitorowania prac biegłego rewidenta w szczególności należą:

- a) rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru oraz odwołania podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta,
- b) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy kapitałowej, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikającego z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,
- c) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie lub atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
- d) wyrażanie zgody na świadczenie przez niego na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem,
- e) badanie przyczyn rezygnacji podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta.

W 2025 roku członkowie Komitetu audytu wykonywali swoje obowiązki na posiedzeniach Komitetu audytu, jak również w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej oraz poza posiedzeniami.

Na podstawie przedstawionych dokumentów oraz przeprowadzonych rozmów z audytorem, Komitet audytu ocenił i pozytywnie zaopiniował sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Relpol za rok 2025. Komitet audytu opiniował również strategię oraz wyniki przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2025 r., jak również strategię badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2025 r.

Komitet audytu spotykał się również z audytorem wewnętrznym Spółki, dyskutując w szczególności na temat systemu kontroli wewnętrznej, ryzyk, compliance, ESG oraz audytu wewnętrznego. Komitet audytu zatwierdzał plan audytów wewnętrznych na kolejny rok obrotowy oraz przyjął sprawozdanie z wyników przeprowadzonych kontroli wewnętrznej, wydanych rekomendacji, z zarządzania ryzykiem, funkcjonowania systemu compliance oraz działań w zakresie ESG.

W październiku 2025 roku Komitet audytu zapoznał się z ofertami firm audytorskich na przeprowadzenie usługi atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za lata 2025 i 2026 oraz wydał odpowiednią rekomendację dla Rady Nadzorczej.

### **Działalność Komitetu ds. wynagrodzeń.**

Skład Komitetu ds. wynagrodzeń.

1. Piotr Osiński - Przewodniczący
2. Adam Ambroziak
3. Agnieszka Trompka

4. Ewa Górską
5. Zbigniew Derdziuk

Komitet ds. wynagrodzeń w 2025 roku dokonał oceny wyników pracy Zarządu za rok 2024. Na podstawie obowiązującej Polityki wynagrodzeń oraz przyjętych zasad premiowania, uwzględniając stopień realizacji zadań określonych w Rocznym planie działalności Spółki na rok 2024 (Budżet 2024), w tym poniesioną przez Spółkę stratę netto oraz niezrealizowanie założonych celów, a także inne czynniki niefinansowe, Komitet zarekomendował Radzie Nadzorczej niewypłacenie premii rocznej dla członków Zarządu.

W maju 2026 roku Komitet ds. wynagrodzeń dokonał również oceny realizacji przez Zarząd Spółki zadań budżetowych przyjętych na rok 2025. Uwzględniając poniesioną przez Spółkę stratę netto, Komitet zarekomendował Radzie Nadzorczej niewypłacenie premii za rok 2025.

Rada Nadzorcza Spółki sporządziła i przedstawi Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie o wynagrodzeniach za rok 2025, które zostało poddane atestacji biegłego rewidenta. Po jego przyjęciu przez Walne Zgromadzenie Sprawozdanie zostanie zamieszczone na stronie internetowej Spółki.

#### **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

W 2025 roku nie było zmian w Radzie Nadzorczej.

### **IX. Działalność Rady Nadzorczej w 2025 r.**

W roku obrotowym 2025 Rada Nadzorcza pełniła stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statut Spółki poprzez:

- analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu Spółki,
- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od członków Zarządu w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej,
- działania biegłego rewidenta, który dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzanych przez Spółkę sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki i Grupy Kapitałowej, na bieżąco dokonywała oceny osiągniętych wyników finansowych Spółki oraz pracy Zarządu m.in. poprzez analizę, ocenę i kontrolę:

- poziomu przychodów ze sprzedaży, przychodów operacyjnych i finansowych,
- poziomu ponoszonych kosztów,
- kształtowania się wyniku operacyjnego, wyniku brutto i netto,
- prowadzonych przez spółkę inwestycji w rozwój produktów, w infrastrukturę oraz systemy informatyczne,
- gospodarowania zapasami,
- gospodarowania środkami finansowymi, stanu należności, zobowiązań oraz płynności finansowej Spółki,
- rentowności sprzedaży,
- transakcji zawieranych z podmiotami powiązanymi,

- współpracy z jednostkami zależnymi i ich sytuacji ekonomiczno-finansowej,
- realizacji przyjętych celów strategicznych.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu podejmowane w 2025 roku, koncentrujące się na rozwoju Spółki oraz Grupy Kapitałowej. W szczególności Rada dostrzega zaangażowanie Zarządu w obszarze optymalizacji kosztów, rozwoju nowych grup produktów, umacniania pozycji rynkowej, pozyskiwania nowych kanałów dystrybucji oraz nowych klientów. Rada Nadzorcza doceniła także wysiłki Zarządu w kontynuowaniu efektywnej współpracy ze spółką w Ukrainie, mimo trudnych warunków wynikających z trwającego konfliktu zbrojnego.

Zdaniem Rady, obecna sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki oraz Grupy Kapitałowej, analizowana w kontekście posiadanego potencjału produkcyjnego i zdolności do generowania zysków w przyszłości, nie stanowi zagrożenia dla dalszego zrównoważonego rozwoju.

Rada zwraca uwagę, że strata wykazana przez Spółkę i Grupę Kapitałową za rok 2025 wygenerowana została w I kwartale 2025 roku i wynika w dużej mierze z uwarunkowań makroekonomicznych, w tym utrzymującej się od trzeciego kwartału 2023 roku dekonjunktury w sektorze przemysłowym, zarówno w Polsce, jak i w Europie, szczególnie na rynku niemieckim. Zarząd aktywnie pracował nad poprawą wyników w stosunku do roku ubiegłego. Efekty tych działań stały się widoczne w drugiej połowie roku, gdy Spółka zaczęła wypracowywać zysk netto, minimalizując stratę poniesioną w I półroczu 2025.

Rada Nadzorcza dostrzega również istniejące ryzyka, w tym utrzymujące się zagrożenia związane z trwającymi działaniami wojennymi w Ukrainie, a także konflikt na Bliskim Wschodzie, który nasilił się od lutego 2026 roku i może skutkować wzrostem kosztów surowców, co z kolei może mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Rada Nadzorcza kontaktowała się z audytorem wewnętrznym Spółki, zapoznała się z systemem zarządzania ryzykiem, systemem kontroli wewnętrznej oraz systemem compliance, oceniając je jako skuteczne w identyfikowaniu problemów i podejmowaniu odpowiednich działań zapobiegawczych, które minimalizują ich wpływ na działalność Spółki.

Rada Nadzorcza, w tym Komitet Audytu, zapoznała się z wynikami ankiet przeprowadzonych wśród interesariuszy w ramach procesu badania podwójnej istotności czynników zrównoważonego rozwoju, a także z rezultatami pracy zespołu ds. ESG. W 2025 roku Spółka przeprowadziła kolejne poszerzone badanie ankietowe wśród Interesariuszy oraz analizę podwójnej istotności, mające na celu weryfikację kluczowych czynników zrównoważonego rozwoju.

Na podstawie wyników ankiet oraz własnej analizy obejmującej czynniki ryzyka i szanse zrównoważonego rozwoju, w tym strukturę emisji CO<sub>2</sub>, z której wynika, że 86% całkowitych emisji powstaje na etapie użytkowania produktów (tj. poboru energii przez wyroby podczas ich użytkowania przez użytkowników końcowych), Rada Nadzorcza poparła stanowisko Zarządu dotyczące przesunięcia terminu opracowania formalnego planu dekarbonizacji do 2028 roku.

Spółka nadal będzie prowadzić działania proekologiczne oraz prowadzić bieżącą identyfikację i ocenę ryzyk oraz szans związanych ze zrównoważonym rozwojem. Przesunięcie terminu opracowania planu umożliwi Spółce lepsze dostosowanie się do zmieniających się regulacji

oraz ograniczy ryzyko podejmowania przedwczesnych decyzji w warunkach niepełnej wiedzy na temat tempa i kierunków transformacji energetycznej.

W roku obrotowym 2025 Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń, w dniach 26.02.2025, 24.04.2025, 07.05.2025, 26.08.2025 oraz 10.12.2025 na których podjęta 25 uchwał. Rada podjęła też 1 uchwałę w trybie obiegowym poza posiedzeniem, w dniu 14.10.2025.

Podjęte przez Radę Nadzorczą uchwały dotyczyły m.in. spraw:

- wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia usługi atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za rok 2024,
- wydania oceny dotyczącej rocznych sprawozdań finansowych za rok 2024 oraz Sprawozdania z działalności spółki i grupy kapitałowej Relpol,
- wydania oświadczenia dotyczącego wyboru firmy audytorskiej,
- wydania oświadczenia dotyczącego powołania, składu, niezależności, kwalifikacji i funkcjonowania Komitetu audytu,
- przyjęcia Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Relpol S.A. za rok 2024.
- wydania oświadczenia dotyczącego wyboru firmy audytorskiej do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
- przyjęcia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2024,
- premii rocznej członkom Zarządu Spółki,
- zaopiniowania materiałów przedkładanych na Walne Zgromadzenie,
- przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu,
- zatwierdzenia Polityki wyboru firmy audytorskiej dla Relpol S.A. i Grupy kapitałowej Relpol,
- zatwierdzenia Polityki świadczenia przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
- zatwierdzenia Procedury wyboru firmy audytorskiej przez Relpol S.A.
- wyboru firmy audytorskiej do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za lata 2025 i 2026,
- zatwierdzenia planu audytów wewnętrznych na rok 2026,
- dokonania okresowej oceny transakcji z podmiotami powiązanymi,
- zatwierdzenia rocznego planu działalności Spółki na rok 2026,
- przyjęcia Kontekstu organizacyjnego wraz z wynikami oceny ryzyk i szans mogących mieć wpływ na działalność Spółki,
- powołania Członków Zarządu na nową kadencję oraz ustalenia im wynagrodzeń.

Rada Nadzorcza zaopiniowała wnioski zgłaszane przez Zarząd na Walne Zgromadzenie, które odbyło się 17 czerwca 2025 r. a dotyczyły one spraw:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy kapitałowej Relpol za 2024 r.,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za 2024 r.,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania finansowego Relpol S.A. za 2024 r.,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Relpol za 2024 r.,

- udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2024 r.,
- udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2024 r.,
- pokrycia straty netto za 2024 r.,
- zaopiniowania Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Relpol S.A. za 2024 r.
- zmian w Statucie Spółki.

## **X. Samoocena pracy Rady Nadzorczej.**

Zdaniem Rady Nadzorczej, w 2025 r. prawidłowo wypełniała ona swoje statutowe zadania, pełniąc stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają odpowiednie kompetencje do pełnienia swoich funkcji i uczestniczą w pracach Rady Nadzorczej. W wypełnianiu swoich obowiązków Członkowie Rady Nadzorczej kierowali się interesem Spółki.

Rada Nadzorcza na bieżąco monitoruje wyniki finansowe Spółki i grupy kapitałowej i aktywnie uczestniczy w sprawach istotnych dla Spółki. Rada jest na bieżąco informowana przez Zarząd o wszystkich istotnych planach, zdarzeniach i okolicznościach dotyczącej Spółki i Grupy kapitałowej mających wpływ na ich obecną i przyszłą sytuację finansową.

## **XI. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób 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. Relpol przyjął do stosowania zasady ładu korporacyjnego opublikowane w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2021” przyjęte Uchwałą nr 13/1834/2021 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Kilku zasad Spółka nie stosuje lub stosuje je częściowo, co wyjaśniła w Sprawozdaniu z działalności za ostatni rok obrotowy. Dokument ten dostępny jest na stronie internetowej Spółki.

## **XII. Informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą wybranemu doradcy.**

Rada Nadzorcza w 2025 roku nie wybierała i nie zlecała żadnemu doradcy zbadania określonych spraw dotyczących działalności Spółki.

### **XIII. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringowej, charytatywnej lub podobnej.**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prowadzoną przez Spółkę działalność sponsoringową i charytatywną. Wydatki na działalność sponsoringową i charytatywną stanowią niewielką część wydatków Spółki, a głównym celem tej działalności jest udzielanie pomocy finansowej i wspieranie instytucji sprawujących opiekę nad wychowaniem i edukacją dzieci. Spółka wspiera również lokalną działalność kulturalną, oświatową i sportową, co służy budowaniu pozytywnych relacji z otoczeniem.

Niniejsze Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2025 r. zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 371/121/XVI/2026 w dniu 12.05.2026 r.

W imieniu Rady Nadzorczej

Wiceprzewodniczący Piotr Osiński \_\_\_\_\_