

## **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ**

### **ARLEN SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2025 ROKU**

**Warszawa, dnia 25 maja 2026 roku**

---

[www.arlen.com.pl](http://www.arlen.com.pl)

Biuro Zarządu: ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa

tel.: +48 22 530 59 01 (-06), fax: +48 22 530 59 07, e-mail: [arlen@arlen.com.pl](mailto:arlen@arlen.com.pl)

*Arlen S.A., ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa, Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS nr 0000125086, NIP 526-10-39-877.*

*REGON 011346610, kapitał zakładowy: 2.213.300 PLN (wplacony w całości)*

## I. Informacje ogólne

### 1. Wstęp

W Arlen Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej **Spółka**) funkcjonuje Komitet Audytu Rady Nadzorczej, powołany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 1/08/2024 z dnia 8 sierpnia 2024 roku w sprawie utworzenia Komitetu Audytu w Spółce (dalej **Komitet** lub **Komitet Audytu**).

Komitet Audytu wykonuje swoje prace zgodnie z postanowieniami m.in. „Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Arlen Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie” (dalej **Regulamin KA**), który został przyjęty przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr 01/05/2025 z dnia 12 maja 2025 roku, Statutu Spółki oraz przepisów prawa powszechnie obowiązującego, w tym w szczególności ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej **Ustawa**).

### 2. Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Stosownie do Rozdziału 3 ust. 1 Regulaminu KA w skład Komitetu Audytu wchodzi przynajmniej 3 (trzech) Członków, w tym Przewodniczący, powoływanych przez Radę Nadzorczą spośród jej Członków. Stosownie do uchwały Rady Nadzorczej nr 2/08/2024 z dnia 10 sierpnia 2024 roku w sprawie ustalenia liczby Członków Komitetu Audytu Komitet Audytu liczy obecnie 3 (trzech) Członków.

Kadencja Komitetu Audytu jest wspólna dla jej Członków i pokrywa się z kadencją Rady Nadzorczej. W skład Komitetu Audytu musi wchodzić co najmniej jeden Członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Ponadto Członkowie Komitetu powinni posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, przy czym warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden Członek Komitetu posiada wiedzę i umiejętności w tej branży lub poszczególni Członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

Większość Członków Komitetu, w tym Przewodniczący, powinna być niezależna od Spółki, tj. spełniać kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 Ustawy oraz „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021” (przyjętych uchwałą Rady Giełdy w dniu 29 marca 2021 roku nr 13/1834/2021, które weszły w życie 1 lipca 2021 roku; dalej **Dobre Praktyki 2021**).

W 2025 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

[www.arlen.com.pl](http://www.arlen.com.pl)

Biuro Zarządu: ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa

tel.: +48 22 530 59 01 (-06), fax: +48 22 530 59 07, e-mail: [arlen@arlen.com.pl](mailto:arlen@arlen.com.pl)

Arlen S.A., ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa, Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS nr 0000125086, NIP 526-10-39-877.

REGON 011346610, kapitał zakładowy: 2.213.300 PLN (wpłacony w całości)

lp.	imię i nazwisko	funkcja	od dnia	do dnia
1	<b>Jerzy Koniecki</b>	Przewodniczący	1 stycznia 2025 roku	31 grudnia 2025 roku
2	<b>Wiesław Kaczmarek</b>	Członek		
3	<b>Jerzy Pazura</b>	Członek		

W okresie sprawozdawczym w składzie Komitetu Audytu nie zaszły żadne zmiany, w związku z czym Komitet Audytu do końca okresu sprawozdawczego działał we wskazanym powyżej składzie.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie zaszły żadne zmiany w składzie Komitetu Audytu, wobec czego skład ten na moment przyjęcia niniejszego sprawozdania jest tożsamy ze wskazanym powyżej.

W całym okresie sprawozdawczym, a także po dniu jego zakończenia, do dnia przyjęcia niniejszego sprawozdania, wszyscy Członkowie Komitetu Audytu, tj. Jerzy Koniecki, Jerzy Pazura i Wiesław Kaczmarek, spełniali ustawowe kryteria niezależności.

Członkami Komitetu posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych byli Jerzy Koniecki i Jerzy Pazura, natomiast Wiesław Kaczmarek był Członkiem Komitetu Audytu legitymującym się wiedzą i umiejętnościami z zakresu branży, w której działa Spółka.

**Jerzy Koniecki** w 1980 roku uzyskał tytuł magistra ekonomii w Szkole Głównej Planowania i Statystyki, obecnej Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. W 1991 roku uzyskał uprawnienia biegłego rewidenta. W trakcie swojej kariery zawodowej piastował m.in. stanowisko głównego księgowego w Zakładzie Budowlanym SBM Oświata (w latach 1984-1985) oraz Zakładach Wytwórczych Urządzeń Telefonicznych Telkom ZWUT (w latach 1985-1990), konsultanta ds. księgowo finansowych w Central Europe Trust Polska (w latach 1991-2001). Od 1990 roku do dnia 6 października 2021 roku był współnikiem spółki cywilnej I.J. Konieccy biegli rewidenci i w ramach prowadzonej działalności jako biegły rewident zajmował się badaniem sprawozdań finansowych. Ponadto, Jerzy Koniecki posiada doświadczenie zawodowe w zakresie prowadzenia badań due diligence oraz sporządzania wycen w ramach prywatyzacji kapitałowej i inwestycjach realizowanych przez inwestorów krajowych i zagranicznych, jak również doradztwa podatkowego i restrukturyzacyjnego. Jerzy Koniecki, w ramach współpracy z różnymi podmiotami, brał udział m.in. w przygotowaniu prospektu emisyjnego, wykonaniu ekspertyzy efektywności gospodarowania, przygotowaniu raportu w sprawie zakresu i metod badania i diagnozowania przedsiębiorstw oraz przygotowaniu memorandum informacyjnego. Prowadził także audyt



projektu realizowanego przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości, współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej. Jerzy Koniecki był także Prezesem Zarządu Stowarzyszenia Księgowych w Polsce, Oddziału Okręgowego w Warszawie (w latach 1999-2023), był Prezesem Zarządu Głównego Stowarzyszenia Księgowych w Polsce (w latach 2019-2023, gdzie odpowiadał m.in. za koordynację prac całego Stowarzyszenia Księgowych w Polsce). Obecnie jest członkiem zarządów zarówno Oddziału Okręgowego w Warszawie jak i Zarządu Głównego Stowarzyszenia Księgowych w Polsce. Jerzy Koniecki był również wykładowcą na kursach dla biegłych rewidentów oraz kursach kwalifikacyjnych i konferencjach organizowanych przez Stowarzyszenie Księgowych w Polsce. Nadto, w latach 2006-2010 Jerzy Koniecki był Członkiem Komisji Rewizyjnej Krajowej Izby Biegłych Rewidentów. Obecnie jest biegłym rewidentem seniorem.

**Jerzy Pazura** jest absolwentem Szkoły Głównej Planowania i Statystyki (obecnie Szkoła Główna Handlowa w Warszawie) oraz Wyższej Szkoły Zarządzania i Prawa w Warszawie. Ukończył studia menadżerskie w INSEAD w Paryżu. Posiada wieloletnie doświadczenie menadżerskie jako członek zarządów spółek prawa handlowego w kraju i za granicą. Związany m.in. z Polymark GmbH, Makro Cash And Carry Polska S.A., PKN Orlen S.A., Rafineria Trzebinia S.A., UAB Nacionaline Farmacijos Grupe, RUCH SA, Krosno Glass S.A., Ecovis Poland Audit, Tax & Accounting Sp. z o.o. Członek Rad Nadzorczych: Stolbud Sokółka S.A. (02.1996 – 06.1999), ORLEN Petro Tank (11.2005 – 11.2007), ORLEN Morena (11.2005 – 05.2006), ORLEN PetroCentrum (11.2005 – 05.2006), ORLEN Gaz (06.2006 – 01.2008), ORLEN Deutschland GmbH (05.2006 – 11.2007), ORLEN Księgowość (06.2006 – 02.2008), Rafineria Trzebinia S.A. (11.2006 – 11.2007), Anwil S.A. (08.2007 – 12.2007), ORLEN Oil (11.2007- 12.2008). Nagroda Giełdy Warszawskiej – dwukrotnie – za najlepszy raport roczny spółki giełdowej.

**Wiesław Kaczmarek** w 1981 roku uzyskał tytuł magistra inżyniera mechanika na Wydziale Mechaniki Precyzyjnej Politechniki Warszawskiej, specjalność: automatyka przemysłowa. Następnie, w latach 1981-1983 był słuchaczem Studium Doktoranckiego Politechniki Warszawskiej na kierunku robotyka. Pierwsze doświadczenie zawodowe zdobywał jako pracownik Politechniki Warszawskiej Instytutu Mechaniki Technicznej na stanowisku asystenta i starszego asystenta. Następnie pracował jako zastępca dyrektora biura Izby Przemysłowo-Handlowej Inwestorów Zagranicznych oraz dyrektor Oddziału Pierwszego Komercyjnego Banku S.A. w Lublinie, oddziału w Warszawie. W międzyczasie został wybrany na posła do Sejmu RP, którego funkcję pełnił w latach 1989 – 2005. W tym czasie kierował resortami gospodarczymi – pełnił funkcje Ministra Przekształceń Własnościowych, Ministra Gospodarki oraz Ministra Skarbu Państwa. Brał udział w prywatyzacji polskich przedsiębiorstw oraz tworzeniu podstaw regulacyjnych gospodarki (instrumenty polityki przemysłowej, regulacja energetyki,

[www.arlen.com.pl](http://www.arlen.com.pl)

Biuro Zarządu: ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa

tel.: +48 22 530 59 01 (-06), fax: +48 22 530 59 07, e-mail: [arlen@arlen.com.pl](mailto:arlen@arlen.com.pl)

Arlen S.A., ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa, Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS nr 0000125086, NIP 526-10-39-877,  
REGON 011346610, kapitał zakładowy: 2.213.300 PLN (wplacony w całości)

tworzenie specjalnych stref ekonomicznych, programy restrukturyzacji sektorów „starej gospodarki”). W tym czasie zdobył szeroką wiedzę o wszystkich sektorach polskiej gospodarki. Od 2005 do 2007 roku pełnił funkcję Prezesa Zarządu spółek Brasco S.A. oraz Akwawit – Brasco S.A. (obecnie Akwawit S.A.), tj. spółek działających w obszarze biokomponentów paliwowych. W latach 2009-2011 pełnił funkcję Prezesa Zarządu spółki Platinum Hospitals S.A. powołanej dla projektu rewitalizacji i rozbudowy dawnego szpitala Elżbietanek w Warszawie, a w latach 2011-2012 Prezesa Zarządu Terra Mare Club S.A., spółki w segmencie deweloperskim z zadaniem realizacji inwestycji w obszarze turystycznym. Obecnie, od 2011 roku prowadzi własną działalność gospodarczą w zakresie doradztwa gospodarczego i transakcyjnego, a od 2020 pełni funkcję doradcy Dyrektora Agencji Zarządzania Aktywami Państwowymi Republiki Uzbekistan w ramach programu Banku Światowego.

### 3. Regulamin Komitetu Audytu

W okresie sprawozdawczym (od czasu przyjęcia Regulaminu KA) Komitet Audytu działał zgodnie z Regulaminem KA (tj. „Regulaminem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Arlen Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie”), który został przyjęty przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr 01/05/2025 z dnia 12 maja 2025 roku. W okresie sprawozdawczym Regulamin KA nie podlegał zmianom.

### 4. Obrady Komitetu Audytu w 2025 roku

W okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku Komitet Audytu odbył cztery posiedzenia w dniach:

- 1) 20 maja 2025 roku,
- 2) 22 lipca 2025 roku,
- 3) 12 września 2025 roku,
- 4) 15 grudnia 2025 roku

– spośród których jedno odbyło się w ramach posiedzenia Rady Nadzorczej. Komitet Audytu pracował również w tzw. trybie roboczym, tj. bez zwoływania posiedzeń, w szczególności w ramach spotkań z Zarządem Spółki, w tym także w trybie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

W okresie sprawozdawczym Komitet podjął 8 (osiem) uchwał, tj.:

Lp.	Data	Numer uchwały	Przedmiot podjętej uchwały
1	16 maja 2025 roku	01/05/2025	w sprawie przyjęcia polityki w zakresie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania, polityki w zakresie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, polityki w zakresie świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych lub atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci, do której należy firma audytorska oraz procedury w zakresie wyboru firmy audytorskiej
2	19 maja 2025 roku	02/05/2025	w sprawie wyrażenia zgody na świadczenie przez firmę audytorską usług dozwolonych niebędących badaniem
3	20 maja 2025 roku	03/05/2025	w sprawie przyjęcia rekomendacji w przedmiocie oceny sprawozdania finansowego Spółki za 2024 rok, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za 2024 rok i skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności z elementami sprawozdania jednostkowego za 2024 rok, zawierającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2024 i sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Arlen za rok 2024
4		04/05/2025	w sprawie przyjęcia rekomendacji w przedmiocie oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto za 2024 rok
5		05/05/2025	w sprawie oceny pracy firmy audytorskiej w zakresie przeprowadzonych badań jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za 2024 rok

[www.arlen.com.pl](http://www.arlen.com.pl)

Biuro Zarządu: ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa

tel.: +48 22 530 59 01 (-06), fax: +48 22 530 59 07, e-mail: [arlen@arlen.com.pl](mailto:arlen@arlen.com.pl)

Arlen S.A., ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa, Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS nr 0000125086, NIP 526-10-39-877,

REGON 011346610, kapitał zakładowy: 2.213.300 PLN (wplacony w całości)

6	1 sierpnia 2025 roku	1/08/2025	<p>w sprawie zarekomendowania podmiotu, który dokona:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• przeglądu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku oraz za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku, jak również</li> <li>• badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku oraz od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 31 grudnia 2026 roku; oraz</li> <li>• przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku oraz za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku, jak również</li> <li>• badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku oraz od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 31 grudnia 2026 roku</li> </ul>
7	19 sierpnia 2025 roku	02/08/2025	w sprawie wyrażenia zgody na świadczenie przez firmę audytorską usługi dozwolonej niebędącej badaniem
8	19 grudnia 2025 roku	01/12/2025	w sprawie przyjęcia planu pracy Komitetu Audytu na rok 2026

## II. Działania Komitetu Audytu

### 1. Zadania Komitetu Audytu

Do zadań Komitetu Audytu należy wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej ustawowych i statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych oraz wykonywanie zadań przewidzianych w Ustawie, w szczególności w zakresie:

- 1) monitorowania:

[www.arlen.com.pl](http://www.arlen.com.pl)

Biuro Zarządu: ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa

tel.: +48 22 530 59 01 (-06), fax: +48 22 530 59 07, e-mail: [arlen@arlen.com.pl](mailto:arlen@arlen.com.pl)

Arlen S.A., ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa, Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS nr 0000125086, NIP 526-10-39-877,  
REGON 011346610, kapitał zakładowy: 2.213.300 PLN (wplacony w całości)

- a) procesu
    - sprawozdawczości finansowej,
    - sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju lub sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej (dalej **SZR**), w tym w zakresie ich sporządzania i znakowania zgodnie z art. 63zc ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (dalej **Ustawa o rachunkowości**), oraz procesu identyfikacji przez jednostkę zainteresowania publicznego (Spółkę) informacji przedstawianych zgodnie z właściwymi dla Spółki standardami SZR w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości,
  - b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w szczególności w zakresie:
    - sprawozdawczości finansowej,
    - SZR, w tym w zakresie jej sporządzania i znakowania zgodnie z Ustawą o rachunkowości,
  - c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania lub atestacji SZR, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- 2) kontrolowania i monitorowania niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki są świadczone przez firmę audytorską inne usługi niż badanie i atestacja SZR;
  - 3) informowania Rady Nadzorczej o wynikach badania lub atestacji SZR oraz wyjaśniania, w jaki sposób to badanie lub ta atestacja SZR przyczyniły się do rzetelności sprawozdawczości finansowej, sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju lub sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu odpowiednio w procesie badania lub atestacji;
  - 4) dokonywania oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażania zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
  - 5) opracowania polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji SZR – w przypadku, gdy Spółka obowiązana jest do sporządzania SZR lub SZR grupy kapitałowej;
  - 6) opracowania polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych lub atestację SZR, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci, do której należy firma audytorska dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją SZR;

- 7) określania procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- 8) przedstawiania Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6 powyżej;
- 9) przedkładania zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej, sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju lub sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej w Spółce.

Wskazać przy tym należy, że swoje zadania w zakresie kwestii dotyczących SZR Komitet Audytu będzie realizował od momentu, w którym Spółka zostanie objęta obowiązkiem sporządzania SZR zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującymi.

## 2. Monitorowanie i kontrola procesów sprawozdawczości finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej Arlen

W ramach czynności monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz SZR (z zastrzeżeniem jednak, że na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Spółka nie jest zobowiązana do sporządzania SZR lub SZR grupy kapitałowej) Komitet Audytu w szczególności:

- 1) analizuje informacje przedstawiane przez Zarząd i firmę audytorską przeprowadzającą odpowiednie badanie lub atestację SZR dotyczące istotnych zmian w rachunkowości, sprawozdawczości finansowej lub SZR oraz szacunkowych danych lub ocen, które mogą mieć istotne znaczenie dla sprawozdawczości finansowej Spółki lub SZR;
- 2) otrzymuje informacje dotyczące harmonogramu badania oraz atestacji SZR oraz monitoruje terminowość poszczególnych etapów procesu sprawozdawczości finansowej oraz SZR;
- 3) dokonuje analizy sprawozdania dodatkowego dla Komitetu, o którym mowa w art. 11 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE (dalej **Rozporządzenie 537/2014**), i omawia treść tego sprawozdania z firmą audytorską przeprowadzającą badanie;
- 4) omawia z biegłymi rewidentami Spółki zakres i wyniki badań sprawozdań finansowych, przeglądów sprawozdań finansowych oraz atestacji SZR, w tym kluczowe sprawy badania oraz atestacji SZR i zastosowane procedury;

- 5) uzyskuje informacje na temat jakości współpracy Spółki z biegłym rewidentem oraz informacje o zagrożeniu bądź wystąpieniu presji ze strony Zarządu, która może wpływać na obiektywizm czy możliwość zachowania zawodowego sceptycyzmu biegłego rewidenta;
- 6) przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje w sprawie oceny zbadanego przez firmę audytorską rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy;
- 7) monitoruje poprawność, kompletność i rzetelność informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki, skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy oraz SZR, oraz terminowość procesu sprawozdawczości finansowej oraz SZR;
- 8) monitoruje czy Zarząd wprowadził zmiany w związku z rekomendacjami wydanymi przez biegłego rewidenta, Radę Nadzorczą lub Komitet Audytu;
- 9) monitoruje sytuację finansową Spółki na podstawie danych kwartalnych/półrocznych i rocznych, w tym dokonuje analizy i weryfikacji wszystkich istotnych pozycji, ze szczególnym uwzględnieniem wszelkich szacunków, a także obszarów generujących ryzyko i wpływu tego ryzyka na wynik finansowy sprawozdań finansowych przed ich zatwierdzeniem;
- 10) zapoznaje się z publikowanymi przez Spółkę raportami bieżącymi, które mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Wskazać przy tym należy, że swoje zadania w omawianym obszarze w zakresie kwestii dotyczących SZR Komitet Audytu będzie realizował od momentu, w którym Spółka zostanie objęta obowiązkiem sporządzania SZR zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującymi.

W Spółce obowiązują przyjęte przez Komitet Audytu m.in. następujące polityki i procedury:

- 1) „Polityka Arlen Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w zakresie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania”,
- 2) „Polityka Arlen Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w zakresie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju”,
- 3) „Polityka Arlen Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w zakresie świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych lub atestację sprawozdawczości

zrównoważonego rozwoju, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci, do której należy firma audytorska”,

- 4) „Procedura Arlen Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w zakresie wyboru firmy audytorskiej”.

Dokumenty te przewidują w szczególności, że:

- 1) wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Arlen (dalej łącznie **Badania**) dokonuje Rada Nadzorcza Spółki;
- 2) wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia Badań dokonuje się na podstawie wydanej przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki rekomendacji;
- 3) Komitet Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej Spółki rekomendację, w której wskazuje proponowaną firmę audytorską do przeprowadzenia Badań. Rekomendacja Komitetu Audytu jest wolna od wpływu stron trzecich;
- 4) w przypadku, gdy wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia Badań nie dotyczy przedłużenia umowy o badanie, rekomendacja Komitetu Audytu jest sporządzana w następstwie procedury wyboru i zawiera przynajmniej dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazanie uzasadnionej preferencji Komitetu Audytu wobec jednej z nich;
- 5) wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z odpowiednim wyprzedzeniem, gdyż umowa o Badanie powinna zostać podpisana w terminie umożliwiającym firmie audytorskiej udział w inwentaryzacji znaczących składników majątkowych;
- 6) Przy wyborze firmy audytorskiej Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza Spółki zwracają szczególną uwagę na konieczność zachowania bezstronności i niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta oraz uwzględniają przede wszystkim:
  - a) dotychczasowe doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań (w tym skonsolidowanych) jednostek zainteresowania publicznego oraz badaniu sprawozdań jednostek i grup kapitałowych o podobnym profilu działalności co Spółka i Grupa Kapitałowa Arlen i znajomość branży, w której działa Spółka i Grupa;
  - b) kwalifikacje zawodowe i doświadczenie osób bezpośrednio zaangażowanych w Badanie;
  - c) możliwość przeprowadzenia Badań w terminach określonych przez Spółkę, w tym przedstawione przez firmę audytorską informacje na temat dysponowania odpowiednimi zasobami (w tym w szczególności kadrowymi) umożliwiającymi dochowanie tych terminów;

- d) reputację firmy audytorskiej na rynkach finansowych;
  - e) cenę zaproponowaną przez firmę audytorską oraz ewentualne dodatkowe koszty;
- 7) kontrola i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej są dokonywane na każdym etapie procedury wyboru firmy audytorskiej;
  - 8) wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta;
  - 9) świadczenie przez biegłego rewidenta lub firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych Spółki lub skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej Arlen, którego obowiązek wynika z przepisów prawa powszechnie obowiązującego i które przeprowadzane jest zgodnie z krajowymi standardami badania (badanie ustawowe) lub podmiot powiązany z tą firmą audytorską lub członka sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych ani czynnościami rewizji finansowej możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową badanej jednostki (tj. Spółki lub danej jednostki powiązanej), po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69-73 Ustawy, oraz po zatwierdzeniu takich usług (wskutek dokonanej oceny) przez Komitet Audytu (zgoda udzielana jest w formie uchwały Komitetu Audytu podejmowanej na wniosek Zarządu Spółki. Komitet Audytu przed podjęciem decyzji w sprawie omawianej zgody ma prawo otrzymać wszelkie dokumenty niezbędne lub przydatne w celu przeprowadzenia oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności);
  - 10) nadto, „Polityka Arlen Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w zakresie świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych lub atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci, do której należy firma audytorska” przewiduje również postanowienia dotyczące świadczenia usług dozwolonych przez firmę audytorską przeprowadzającą usługę atestacyjną w zakresie SZR Spółki w rozumieniu art. 63r i art. 63s Ustawy o rachunkowości oraz SZR Grupy w rozumieniu art. 63x Ustawy o rachunkowości, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci, do której należy firma audytorska (lub przeprowadzających zarówno badanie ustawowe, jak i atestację), przy czym postanowienia tej polityki dotyczące lub związane z SZR lub atestacją SZR będą obowiązywały od pierwszego dnia pierwszego roku obrotowego, za który Spółka (zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującymi) będzie zobowiązana do sporządzania SZR.

Stosownie do opisanych powyżej polityk i procedur, zgodnie z § 14 ust. 22 lit. g) Statutu Spółki, w wyniku rekomendacji przedstawionej przez Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza Spółki na podstawie uchwały nr 1/08/2025 z dnia 7 sierpnia 2025 roku wybrała firmę audytorską UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS 0000487588), wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3886 (dalej **UHY ECA**), do dokonania:

- a) przeglądu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku oraz za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku, jak również
- b) badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku oraz od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 31 grudnia 2026 roku,
- c) przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku oraz za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku, jak również
- d) badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku oraz od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 31 grudnia 2026 roku.

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu na bieżąco monitorował prawidłowość sporządzenia przez Spółkę jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku. Kontakty firmy audytorskiej badającej sprawozdanie finansowe za rok 2024, tj. UHY ECA z Komitetem Audytu (w tym jego poszczególnymi Członkami, w szczególności Przewodniczącym Komitetu) odbywały się na bieżąco w formie bezpośredniej, telefonicznej oraz elektronicznej. W dniu 20 maja 2025 roku odbyło się posiedzenia Komitetu Audytu, na które zaproszeni zostali przedstawiciele UHY ECA. Na tym posiedzeniu Członkowie Komitetu Audytu postanowili zrealizować swoje obowiązki związane z monitorowaniem procesów sprawozdawczości finansowej Spółki, w szczególności poprzez omówienie z biegłym rewidentem zakresu i wyników badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku.

W ramach obrad odbywających się w dniu 20 maja 2025 roku Małgorzata Żyszkiewicz (kluczowa biegła rewident) potwierdziła, że UHY ECA jako firma audytorska, w tym wszyscy członkowie jej zarządu, a także członkowie

zespołu wykonującego badanie, w tym ona jako kluczowa biegła rewident, spełniali i nadal spełniają warunki do sporządzenia niezależnego i bezstronnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu, a także zasadami etyki zawodowej, a także potwierdziła, że firma audytorska nie świadczyła na rzecz Spółki jakichkolwiek tzw. usług zabronionych. Nadto, kluczowa biegła rewident potwierdziła także, że nie zaszły jakiegokolwiek zdarzenia mogące powodować zaistnienie konfliktu interesów (pomiędzy firmą audytorską, członkami zespołu wykonującego badanie, a Spółką lub jej kierownictwem), jak również, że chociaż toczyły się wobec UHY ECA postępowania kontrolne, to nie ma informacji, aby istniały jakiegokolwiek zalecenia pokontrolne Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego skierowane do UHY ECA jako firmy audytorskiej, które wpływałyby bezpośrednio na przebieg lub wynik przeprowadzonego badania, jak również nie ma zagrożenia dla kontynuacji działalności przez UHY ECA. Następnie, wraz z Ewelina Szymczuk (starszym konsultantem w UHY ECA), przedstawiła przebieg badania ustawowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen, w tym zwróciła uwagę na kluczowe kwestie i obszary badania oraz zaproponowane do wdrożenia przez zespół audytowy korekty. Ponadto omówiona została kwestia przyjętych w toku badania progów istotności. Biegli przedstawili także informacje dotyczące ryzyk, które były szczególnie uwzględniane przez zespół przeprowadzający badanie. Członkowie Komitetu zadali pytania związane z przyjętymi kryteriami badania, na które biegła rewident udzieliła odpowiedzi. Wskazano, że nie zachodzą okoliczności, które by świadczyły o tym, że sprawozdanie finansowe nie przedstawiają rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej odpowiednio Spółki i Grupy Kapitałowej Arlen oraz ich wyniku finansowego za badany okres. Przedstawicielki UHY ECA potwierdziły również, że wydane zostały opinie o badanych sprawozdaniach finansowych (jednostkowym i skonsolidowanym) bez zastrzeżeń. Po zapoznaniu się przez Członków Komitetu tego dnia ze sprawozdaniami finansowymi Spółki i Grupy (jednostkowym i skonsolidowanym) za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i Grupy za rok obrotowy 2024, jak również sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen na dzień 31 grudnia 2025 roku, Komitet Audytu przekazał Radzie Nadzorczej pozytywne rekomendacje w przedmiocie pozytywnej oceny ww. sprawozdań.

Na posiedzeniu Komitetu w dniu 20 maja 2025 roku Członkowie Komitetu Audytu podjęli również dyskusję w przedmiocie procesu przygotowania sprawozdań finansowych za rok 2024 oraz współpracy w tym zakresie

pomiędzy biegłym rewidentem a Spółką. Na podstawie posiadanych informacji Członkowie Komitetu jednogłośnie pozytywnie ocenili wyniki pracy firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej oraz jej niezależność. Zgodnie z najlepszą wiedzą Członków Komitetu Audytu współpraca firmy audytorskiej ze Spółką była prawidłowa i brak jest podstaw do formułowania zastrzeżeń w tym zakresie. Firmie audytorskiej UHY ECA zapewniono swobodny dostęp do dokumentów i informacji, jak również współpracę ze strony działu księgowego Spółki i poszczególnych spółek z Grupy. W trakcie prowadzonego badania przez biegłego rewidenta pomiędzy nim i Spółką nie powstały rozbieżności. W przekazanych sprawozdaniach z badania UHY ECA stwierdziło m.in., że:

- 1) sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz że zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości i jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki;
- 2) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Arlen za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Spółki jako jednostki dominującej.

Wyrażone w ww. sprawozdaniach z badania opinie o, odpowiednio, sprawozdaniu finansowym Spółki i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Arlen za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku były opiniami bez zastrzeżeń. Nadto kluczowy biegły rewident w sprawozdaniach z badania wskazał, że sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy zostało sporządzone zgodnie z art. 49 UoR oraz że jest zgodne z informacjami zawartymi w, odpowiednio, sprawozdaniu finansowym Spółki i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Arlen.

W okresie sprawozdawczym i po jego zakończeniu Komitet Audytu na bieżąco monitorował procesy sprawozdawcze Spółki również za 2025 rok. W dniu 12 września 2025 roku odbyły się obrady Komitetu Audytu, w których uczestniczyli przedstawiciele UHY ECA, w tym Małgorzata Żyszkiewicz (kluczowa biegła rewident). Podczas obrad biegła rewident wraz z członkami zespołu audytowego opisała przebieg przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku, w tym zakres oraz dotychczasowy przebieg przeglądu. W szczególności omówiono prace i procedury, jakie dotychczas zostały wykonane przez zespół przeprowadzający przegląd oraz płynące z niego wnioski na dzień odbycia posiedzenia. Przedstawiono także przyjęte na potrzeby przeglądu progi istotności (istotność ogólna i istotność wykonawcza) i omówiono podstawy ich przyjęcia. Małgorzata Żyszkiewicz omówiła kluczowe sprawy przeglądu i wskazała na dwa główne ryzyka, które były szczególnie uwzględniane przez zespół przeprowadzający przegląd, tj. ryzyko oszustwa i obejścia przez zarząd kontroli oraz ryzyko dotyczące przychodów ze sprzedaży i wyjaśniła pokrótce w jaki sposób w związku z tym zaprojektowane zostały procedury przeglądu. Małgorzata Żyszkiewicz przekazała również, że zarówno w jednostkowym jak i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym istotnym zagadnieniem były zapasy oraz środki trwałe. Dodatkowo kluczowa biegła rewident potwierdziła dotychczas złożone oświadczenia wskazujące, że UHY ECA jako firma audytorska, w tym wszyscy członkowie jej zarządu, a także członkowie zespołu wykonującego przegląd, w tym ona sama jako kluczowy biegły rewident, spełniają i nadal spełniają warunki do sporządzenia niezależnego i bezstronnego raportu z przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu, a także zasadami etyki zawodowej, a także potwierdziła, że firma audytorska nie świadczyła na rzecz Spółki, jak i jednostek z nią powiązanych, jakichkolwiek tzw. usług zabronionych. Małgorzata Żyszkiewicz potwierdziła także, że nie zaszły jakiegokolwiek zdarzenia mogące powodować zaistnienie konfliktu interesów (pomiędzy firmą audytorską, członkami zespołu wykonującego przegląd, a Spółką lub spółkami zależnymi lub ich kierownictwem). Nadto kluczowa biegła rewident wskazała, że chociaż toczyły się wobec UHY ECA postępowania kontrolne, to według jej wiedzy nie istnieją jakiegokolwiek zalecenia pokontrolne Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego skierowane do UHY ECA jako firmy audytorskiej, które wpływałyby bezpośrednio na przebieg lub wynik przeprowadzonego przeglądu, jak również nie ma zagrożenia dla kontynuacji działalności przez UHY ECA.

W okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu Komitet Audytu monitorował prawidłowość sporządzenia przez Spółkę jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku, m.in. na posiedzeniach, które odbyły się w dniach 15 grudnia 2025 roku, kwietnia 2026 roku oraz 24 kwietnia 2026 roku i na które zaproszeni zostali przedstawiciele UHY ECA. Na tych posiedzeniach Członkowie Komitetu Audytu postanowili zrealizować swoje obowiązki związane z monitorowaniem procesów sprawozdawczości finansowej Spółki, w szczególności poprzez omówienie z biegłą rewident i członkami zespołu audytowego przebiegu badania wstępnego oraz harmonogramu i kluczowych zagadnień badania zasadniczego, a także zakresu i wyników badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku.

Na posiedzeniu w dniu 15 grudnia 2025 roku Małgorzata Żyszkiewicz (kluczowa biegła rewident) wraz z członkami zespołu audytowego omówiła przebieg badania wstępnego oraz harmonogram i kluczowe zagadnienia badania zasadniczego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku. Małgorzata Żyszkiewicz wyjaśniła, że w ramach badania wstępnego zespół audytowy zapoznaje się w szczególności z procesami kontrolnymi w Spółce i dokonuje wyboru tych procesów, które w toku badania będą testowane, zaś na tej podstawie podejmuje decyzję o obniżeniu ryzyka badania pod procedury wiarygodności. Dodała, że badanie wstępne opiera się na procedurach analitycznych, aby zweryfikować jakie zmiany wystąpiły w Spółce względem poprzednich okresów sprawozdawczych oraz na aktualizacji procedur kontrolnych. Kluczowa biegła rewident przedstawiła pokrótce prace, jakie zostały wykonane lub są jeszcze w toku w ramach badania wstępnego. Małgorzata Żyszkiewicz przekazała informacje o przyjętych na potrzeby badania progach istotności (istotność ogólna i istotność wykonawcza) i omówiła podstawy ich przyjęcia. Wyjaśniła także rolę progów istotności i opisała ich znaczenie. Przekazała w szczególności, że pogłębiona analiza prowadzona będzie w tych obszarach sprawozdań finansowych, w których względem poprzednich sprawozdań nastąpiły zmiany przekraczające określony próg. Ewelina Szymczuk (członkini zespołu audytowego) przekazała informacje na temat przeprowadzonych w ramach badania wstępnego procedur w zakresie audytu systemów IT. Małgorzata Żyszkiewicz wskazała na istotność tego obszaru i omówiła na czym polegają prace wykonywane w tym zakresie oraz jakie konkretnie kwestie są weryfikowane. Małgorzata Żyszkiewicz potwierdziła także w ramach opisywanych obrad Komitetu dotychczas złożone oświadczenia wskazujące, że UHY ECA jako firma audytorska, w tym wszyscy członkowie jej zarządu, a także członkowie zespołu wykonującego badanie, w tym ona sama jako kluczowa biegła rewident, spełniali

i nadal spełniają warunki do sporządzenia niezależnego i bezstronnego sprawozdania z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu, a także zasadami etyki zawodowej, a także potwierdziła, że firma audytorska nie świadczyła na rzecz Spółki, jak i jednostek z nią powiązanych, jakichkolwiek tzw. usług zabronionych. Małgorzata Żyszkiewicz potwierdziła także, że nie zaszły jakiegokolwiek zdarzenia mogące powodować zaistnienie konfliktu interesów (pomiędzy firmą audytorską lub członkami zespołu wykonującego przegląd a Spółką lub spółkami zależnymi lub ich kierownictwem). Nadto kluczowa biegła rewident wskazała, że chociaż toczyły się wobec UHY ECA postępowania kontrolne, to według jej wiedzy nie istnieją jakiegokolwiek zalecenia pokontrolne Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego skierowane do UHY ECA jako firmy audytorskiej, które wpływałyby bezpośrednio na przebieg lub wynik przeprowadzonego badania, jak również nie ma zagrożenia dla kontynuacji działalności przez UHY ECA.

W ramach obrad odbywających się w dniu 24 kwietnia 2026 roku Małgorzata Żyszkiewicz (kluczowa biegła rewident) po raz kolejny potwierdziła, że UHY ECA jako firma audytorska, w tym wszyscy członkowie jej zarządu, a także członkowie zespołu wykonującego badanie, w tym ona sama jako kluczowa biegła rewident, spełniali i nadal spełniają warunki do sporządzenia niezależnego i bezstronnego sprawozdania z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu, a także zasadami etyki zawodowej, a także potwierdziła, że firma audytorska nie świadczyła na rzecz Spółki, jak i jednostek z nią powiązanych, jakichkolwiek tzw. usług zabronionych. Małgorzata Żyszkiewicz potwierdziła także, że nie zaszły jakiegokolwiek zdarzenia mogące powodować zaistnienie konfliktu interesów (pomiędzy firmą audytorską lub członkami zespołu wykonującego przegląd a Spółką lub spółkami zależnymi lub ich kierownictwem). Nadto kluczowa biegła rewident wskazała, że chociaż toczyły się wobec UHY ECA postępowania kontrolne, to według jej wiedzy nie istnieją jakiegokolwiek zalecenia pokontrolne Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego skierowane do UHY ECA jako firmy audytorskiej, które wpływałyby bezpośrednio na przebieg lub wynik przeprowadzonego badania, jak również nie ma zagrożenia dla kontynuacji działalności przez UHY ECA. Następnie przedstawiono przebieg dotychczasowego badania ustawowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku, w tym zwrócono uwagę na kluczowe kwestie i obszary badania.

Na tym samym posiedzeniu, tj. w dniu 24 kwietnia 2026 roku zespół przeprowadzający badanie wskazał, że planowane jest wydanie opinii o badanych sprawozdaniach finansowych (jednostkowym i skonsolidowanym) bez

zastrzeżeń, ponieważ nie zostały zidentyfikowane żadne kwestie, które by świadczyły o tym, że sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) nie przedstawiają rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz wyniku finansowego, odpowiednio, Spółki i Grupy Kapitałowej Arlen za badany okres. Po zapoznaniu się przez Członków Komitetu w dniu 24 kwietnia 2026 roku z ostatecznymi wersjami:

- 1) jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku,
- 2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku oraz
- 3) sprawozdania Zarządu z działalności za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku, obejmującego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku i sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku, , jak również
- 4) sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku, ,
- 5) sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku oraz
- 6) sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia 537/2014

– i ich analizie Członkowie Komitetu Audytu zgodnie uznali, że:

- 1) jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki:
  - a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
  - b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
  - c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości;

2) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Arlen:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Spółki (jednostki dominującej).

Nadto Członkowie Komitetu Audytu zgodnie uznali, że sprawozdanie Zarządu z działalności okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku, obejmujące sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku i sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku:

- a) zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz § 72 i § 73 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 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 (dalej **Rozporządzenie**),
- b) jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wobec braku uwag Komitet Audytu przyjął w dniu 24 kwietnia 2026 roku (w formie stosownej uchwały) pozytywną rekomendację w przedmiocie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen= za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności zaokres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku, obejmującego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku i sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku

### 3. Funkcjonowanie systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego oraz identyfikacji i zarządzania ryzykiem w Spółce i Grupie Kapitałowej Arlen w 2025 roku

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych, które są przygotowywane i publikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, m.in. zgodnie z zasadami Rozporządzenia. Nad merytorycznym przygotowaniem procesu sprawozdania finansowego w Spółce nadzór sprawuje faktycznie Prezes Zarządu Spółki (jedyne Członek Zarządu) oraz osoby przez niego wskazane. Sprawozdanie finansowe przekazywane jest do wiadomości Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.

Członkowie Rady Nadzorczej w szczególności dokonują oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza ocenę swoją opiera m.in. na rekomendacjach przedstawionych w tym zakresie przez Komitet Audytu. Zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) oraz sprawozdanie z działalności (Spółki i Grupy Kapitałowej Arlen) spełniały wymagania przewidziane w powyższej ustawie oraz innych przepisach znajdujących do nich zastosowanie, w tym Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. Sprawozdania finansowe Spółki i skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Arlen są przygotowywane przez kierownictwo i przed przekazaniem ich niezależnemu biegłemu rewidentowi podlegają sprawdzeniu przez osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki. Dane finansowe, będące podstawą sprawozdań finansowych, pochodzą z systemu finansowo-księgowego Spółki i poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Arlen. Grupa Kapitałowa Arlen stosuje spójne zasady księgowe, prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych oraz w okresowych raportach finansowych. Zadaniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Arlen jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta. Do zadań biegłego rewidenta należy w szczególności przegląd półrocznego sprawozdania finansowego i przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badanie rocznego sprawozdania finansowego i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza

[www.arlen.com.pl](http://www.arlen.com.pl)

Biuro Zarządu: ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa

tel.: +48 22 530 59 01 (-06), fax: +48 22 530 59 07, e-mail: [arlen@arlen.com.pl](mailto:arlen@arlen.com.pl)

Arlen S.A., ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa, Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS nr 0000125086, NIP 526-10-39-877.

REGON 011346610, kapitał zakładowy: 2.213.300 PLN (wplacony w całości)

Spółki zgodnie z zasadami (politykami i procedurami) obowiązującymi w Spółce, po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej w zakresie księgowości i sprawozdawczości finansowej realizowane są następujące czynności:

- uzgadniane są kwartalne/roczne harmonogramy czynności wykonywanych w ramach zamykania ksiąg rachunkowych/sporządzania sprawozdań finansowych;
- zapisy księgowe dokonywane są wyłącznie na podstawie prawidłowo sporządzonych i zaakceptowanych pod względem formalnym, merytorycznym i rachunkowym dokumentów źródłowych oraz dodatkowych informacji przekazywanych przez Spółkę;
- wykonywane są cykliczne czynności kontrolne związane z zamykaniem ksiąg rachunkowych, w tym przegląd i rozliczanie kont bilansowych, uzgodnienia sald, weryfikacja kosztów i przychodów w uzgodnieniu z kierownikami projektów / Zarządem Spółki.

W Spółce funkcjonują uzgodnione zasady dotyczące planowania i rozliczania wydatków oraz autoryzacji płatności.

W Spółce tworzony jest dostosowany do jej potrzeb system kontroli funkcjonalnej, który obejmuje swoim zakresem: kontrolę wewnętrzną, budżetowanie oraz analizę finansową.

Spółka stale monitoruje również czynniki ryzyka, które mają znaczenie dla działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Arlen, w tym w szczególności ryzyka związane z działalnością rynkową i czynnikami makroekonomicznymi, sytuacją płynnościową oraz działalnością operacyjną, a także ryzyka prawne, podatkowe itp.

Osoby, którym powierzone zostały kwestie prawne i podatkowe, sprawują stałą kontrolę nad bieżącą działalnością Spółki oraz Grupy Kapitałowej Arlen poprzez monitorowanie zmian otoczenia prawnego prowadzonej działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Arlen, a także nad wypełnianiem ciążących na Spółce i Grupie Kapitałowej Arlen obowiązków formalnych. W uzasadnionych przypadkach Spółka lub poszczególne spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Arlen posilkują się również zewnętrznymi kancelariami prawnymi oraz doradcami podatkowymi w celu ograniczenia ryzyk prawnych i podatkowych.

Jednocześnie Członkowie Komitetu Audytu (także wraz z pozostałymi Członkami Rady Nadzorczej) uczestniczą w roboczych spotkaniach z Zarządem i kierownictwem Spółki, dotyczących bieżących spraw Spółki oraz Grupy Kapitałowej Arlen (w tym kwestii sprawozdawczości finansowej).

Ponadto wskazać należy, że ze względu na specyfikę branży, w której działa Spółka, Spółka posiada zindywidualizowany system kontroli wewnętrznej powiązany stricte z produkcją, zakupami oraz logistyką wyrobów na potrzeby odzieży specjalistycznej (w tym dla służb mundurowych), a także certyfikacją tych wyrobów. System ten obejmuje wszechstronną branżową wewnętrzną kontrolę we wskazanych powyżej obszarach, w tym w szczególności w zakresie spełnienia norm w ramach systemów takich jak ISO i AQAP (dotyczącego wymagań zapewnienia jakości w kontraktach wojskowych), weryfikowaną także przez zewnętrzne właściwe jednostki certyfikujące i podmioty działające na ich zlecenie. W związku z powyższym Spółka posiada zindywidualizowany system audytu wewnętrznego, dostosowany do rodzaju, skali oraz specyfiki prowadzonej przez nią działalności, zaś kluczowe zasady funkcjonowania Spółki w obszarach objętych audytem wewnętrznym są regularnie weryfikowane przez zewnętrzne instytucje certyfikujące i podmioty działające na ich zlecenie (m.in. w odniesieniu do wskazanych systemów takich jak ISO i AQAP), a także Spółka musi przechodzić (co do zasady w cyklach 3-letnich) procedury recertyfikacji, obejmujące ponowne sprawdzenie procesów w poszczególnych obszarach jej działalności.

Co więcej, w okresie sprawozdawczym rozpoczęte zostały w ramach Komitetu Audytu oraz Rady Nadzorczej, przy współpracy Zarządu Spółki, prace mające na celu sformalizowanie procedury zarządzania ryzykiem, w tym zasad ustalania mapy ryzyk w Spółce. Celem opracowywanego w ramach tych działań projektu procedury jest uwzględnienie w szczególności modelu zarządzania ryzykiem, podziału kompetencji i odpowiedzialności poszczególnych organów Spółki za zarządzanie ryzykiem, procedurę ogólnej analizy i klasyfikacji ryzyk oraz procedur dla poszczególnych grup ryzyk. Z uwagi na obszerną materię projektu, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania procedura zarządzania ryzykiem w Spółce nie została przyjęta w sposób formalny, niemniej intencją Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu jest sfinalizowanie pracy w tym przedmiocie w roku obrotowym 2026.

Kluczowe obszary ryzyka obejmują główne procesy i wybrane zostały ze względu na ich skutek oddziaływania na organizację Spółki lub odpowiednio całej Grupy Kapitałowej Arlen. Spółka nie ma wpływu na możliwość zaistnienia ryzyka, natomiast ma wpływ na redukcję jego skutków za pomocą odpowiednich mechanizmów kontrolnych. Poziom ryzyka jest wynikiem oszacowania skutku i prawdopodobieństwa wystąpienia danego ryzyka. Ryzykiem akceptowalnym jest ryzyko małe i średnie. Ryzyko wysokie objęte jest dodatkowym nadzorem

poprzez zastosowanie działań ograniczających to ryzyko (dodatkowe mechanizmy kontrolne, po zastosowaniu których obniżone zostaje prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka, a tym samym jego poziom zostaje obniżony do akceptowalnego).

Istotne obszary ryzyka, odpowiednio dla działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Arlen, zostały w sposób szczegółowy opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku. Komitet Audytu nie zgłasza zastrzeżeń do informacji zaprezentowanych przez Zarząd Spółki. Działalność Spółki oraz Grupy Kapitałowej Arlen jest narażona przede wszystkim na ryzyka związane z otoczeniem rynkowym oraz modelem biznesowym Grupy Kapitałowej Arlen, ryzyka związane z produkcją odzieży oraz elementów wyposażenia dla służb mundurowych oraz ryzyka finansowo-prawne (jak szczegółowo opisano w sprawozdaniu zarządu z działalności).

Mechanizmy zarządzania poszczególnymi ryzykami także zostały przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku. Zarząd Spółki zwrócił w szczególności uwagę, że przychody Grupy Kapitałowej Arlen, będące wynikiem współpracy ze *statio fisci* Skarbu Państwa, a także podmiotami pośrednio lub bezpośrednio kontrolowanymi przez Skarb Państwa, kształtowały się w okresie sprawozdawczym na poziomie 70,9% udziału w skonsolidowanych przychodach Grupy. Z uwagi na znaczny udział przychodów będących wynikiem współpracy z jednostkami należącymi do Skarbu Państwa lub też kontrolowanymi pośrednio lub bezpośrednio przez Skarb Państwa (w szczególności wojskiem oraz służbami mundurowymi), ewentualne zakończenie współpracy z tymi podmiotami spowodowałoby znaczny spadek przychodów Grupy Kapitałowej Arlen (w tym Spółki). Nadto Zarząd Spółki wskazał, iż rynek specjalistycznej odzieży ochronnej i elementów wyposażenia osobistego dla polskich i zagranicznych służb mundurowych (wojsko, Straż Graniczna, służby specjalne, Policja, Krajowa Administracja Skarbowa, Straż Pożarna itp.), jak również w segmencie odzieży technicznej oraz wizerunkowej (tzw. *imagewear*) i ostrzegawczej, na którym działa Grupa Kapitałowa Arlen, jest silnie skorelowany z nakładami przeznaczanymi z budżetu państwa na obronność i bezpieczeństwo kraju, które w konsekwencji przekładają się bezpośrednio także na wydatki w obszarze indywidualnego umundurowania i wyposażenia żołnierzy, policjantów i jednostek specjalnych. Tendencja ta dotyczy nie tylko służb mundurowych RP, ale także innych państw Europy. Wzrost popytu na odzież ochronną i wyposażenie indywidualne dla tego sektora odbiorców wynika nie tylko z programowego zwiększania liczebności sił zbrojnych poszczególnych państw (w tym Polski), ale także tworzenia oraz odnawiania tzw. nienaruszalnej rezerwy zmagazynowanej na potrzeby powszechnej mobilizacji w poszczególnych państwach.

Istnieje jednak ryzyko, iż w przypadku ograniczenia nakładów na obronność i bezpieczeństwo wydatki na indywidualne wyposażenie służb mundurowych, w tym umundurowanie, mogą zostać zmniejszone lub odłożone w czasie, co z kolei może negatywnie wpłynąć na działalność, wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Arlen lub cenę rynkową akcji Spółki.

Specyfika branży, w której działa Spółka (i Grupa) powodują, że ryzyka te są immanentnie związane z profilem działalności Spółki i Grupy.

Zarząd Spółki zwrócił także, uwagę na sytuację geopolityczną, gdyż konflikty zbrojne niewątpliwie wpływają na sytuację rynkową (zarówno w ujęciu lokalnym, jak i ogólnosiwiatowym), w tym m.in. poprzez ryzyko wystąpienia zakłóceń w łańcuchach dostaw (w tym w odniesieniu do żywności oraz surowców krytycznych i energetycznych), prowadząc do wzrostu cen energii oraz żywności, wzrostu poziomu inflacji, wysokich stóp procentowych, a w konsekwencji do ogólnego wzrostu kosztów prowadzenia działalności gospodarczej. W odniesieniu do toczącej się wojny w Ukrainie ważna pozostaje także potencjalna kwestia eskalacji konfliktu zbrojnego na inne tereny. W tym kontekście należy wskazać również na potencjalne konsekwencje różnego rodzaju sankcji nakładanych na strony biorące udział w danym konflikcie (a co za tym idzie także działania odwetowe państw, na które takie sankcje są nakładane), co prowadzić może do destabilizacji rynkowej.

Jednocześnie, z uwagi na fakt, że znaczna część produkcji Spółki i Grupy Kapitałowej Arlen jest wynikiem współpracy z jednostkami wojska, ewentualne zmiany sytuacji geopolitycznej (w tym potencjalna eskalacja konfliktu zbrojnego w Ukrainie) może w sposób bezpośredni przełożyć się na wolumen składanych przez te jednostki zamówień.

Sytuacja geopolityczna na Bliskim Wschodzie (w tym eskalacja konfliktu na tym obszarze) ma dla Spółki podwójny wpływ – z jednej strony konflikt na Bliskim Wschodzie może przełożyć się na koszty działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Arlen, zwiększając koszty produkcji z uwagi na wzrost cen gazu i ropy (a co za tym idzie także materiałów ropopochodnych (m.in. poliester, akryl, poliamid, polipropylen)). Jednocześnie, konflikt na Bliskim Wschodzie może zwiększać popyt na produkty wytwarzane przez Spółkę i spółki z Grupy ze strony sektora obronnego, co w długim okresie może korzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki i Grupy.

Jak wskazał Zarząd Spółki dla podmiotów z sektora wyposażenia wojskowego (w tym Spółki) geopolityczne napięcia często mają neutralny lub nawet pozytywny wpływ, ponieważ wzrost popytu na produkty militarnie i ochronne może kompensować wzrost kosztów produkcji. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację geopolityczną na świecie, w tym jej potencjalny wpływ na sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej Arlen.

Wspomnieć należy także o wskazanym przez Zarząd w sprawozdaniu z działalności ryzyku związanym z potencjalnymi opóźnieniami w produkcji odzieży lub elementów wyposażenia dla służb mundurowych (lub komponentów do ich produkcji). Z uwagi na to, że produkcja odzieży oraz elementów wyposażenia dla służb mundurowych (lub komponentów do ich produkcji, w szczególności materiałów) jest procesem złożonym i wieloetapowym, zależnym nie tylko od czynnika ludzkiego i realizacji kolejnych etapów prac, ale także od czynników technicznych oraz wystarczającego poziomu finansowania, jak również współpracy z kontrahentami (w tym terminowości dostaw), istnieje ryzyko opóźnienia na danym etapie produkcji, co dodatkowo może wpłynąć na opóźnienie w ukończeniu docelowego produktu.

Niedotrzymanie założonego harmonogramu produkcji może spowodować opóźnienie dostawy produktu do klienta, co może mieć negatywny wpływ na terminowość realizacji zobowiązań kontraktowych Spółki (lub poszczególnych spółek z Grupy Kapitałowej Arlen) oraz sytuację finansową Spółki (i w konsekwencji cenę akcji Spółki), w szczególności w przypadku przekroczenia kontraktowych terminów dostawy do zamawiającego, co może wiązać się z koniecznością zapłaty przez Spółkę (lub daną spółkę z Grupy Kapitałowej Arlen) kar umownych na rzecz zamawiającego. Niemniej przystępując do danego przetargu Spółka ma świadomość w jakich terminach dany zamawiający będzie oczekiwał realizacji zamówienia, a ponadto, jak wskazano powyżej, do realizacji zamówień dochodzi co do zasady po podpisaniu kontraktów na określony asortyment w ilościach i terminach umownych. Spółka ma zatem możliwość zaplanowania procesu produkcyjnego danego produktu ze stosownym wyprzedzeniem, w tym wcześniejszego zgromadzenia komponentów niezbędnych do jego produkcji. Trzeba jednak zastrzec, że w procesach przetargowych, w których terminy realizacji dostaw są bardzo napięte i zawsze istnieje niepewność co do wygranej w danym przetargu, występuje naturalne ryzyko w obszarze terminowości przygotowania odpowiednich materiałów na potrzeby realizacji danego zamówienia publicznego.

Wreszcie wskazać należy na ryzyko związane z dostawami materiałów i surowców do produkcji obejmuje ryzyko uzależnienia od konkretnych dostawców ze względu na potencjalnie słabo zdywersyfikowany rynek dostaw oraz ryzyko zmian cen zakupu. Wskazać przy tym należy, że w ramach Grupy Kapitałowej Arlen spółka Optex S.A. produkuje tkaniny, z których następnie wykonywane są docelowe produkty dla kontrahentów (w szczególności odzież), stąd też możliwe jest skoordynowanie zapotrzebowania na dostawy określonych materiałów w ramach

[www.arlen.com.pl](http://www.arlen.com.pl)

Biuro Zarządu: ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa

tel.: +48 22 530 59 01 (-06), fax: +48 22 530 59 07, e-mail: [arlen@arlen.com.pl](mailto:arlen@arlen.com.pl)

Arlen S.A., ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa, Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS nr 0000125086, NIP 526-10-39-877.

REGON 011346610, kapitał zakładowy: 2.213.300 PLN (wplacony w całości)

Grupy Kapitałowej Arlen. Niemniej w pozostałym zakresie, jak również w zakresie dostawy surowców do produkcji tkanin, Spółka i pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej Arlen współpracują z zewnętrznymi dostawcami, wobec czego występuje potencjalne ryzyko uzależnienia od głównych dostawców. Współpraca w tym zakresie podejmowana jest, jednakże z firmami oferującymi najwyższą jakość wyrobów oraz najlepsze warunki handlowe. Celem Spółki jest przy tym dywersyfikacja dostawców, tak aby dysponować alternatywnym źródłem zaopatrzenia na każdy dostarczany surowiec.

Ryzyko wystąpienia niekorzystnych zmian cen materiałów i surowców do produkcji, a także nabywanych usług, może doprowadzić do obniżenia się rentowności sprzedawanych produktów i negatywnie zaważyć na wynikach finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Arlen lub cenie akcji Spółki. Ryzyko cenowe zredukowane jest poprzez regulację polityki cenowej oraz zawieranie umów z dostawcami, na podstawie których następnie odbywają się dostawy surowców, w których ustalone ceny dostawy odzwierciedlają wartości ustalone w kalkulacjach sporządzonych przez Spółkę na potrzeby realizacji danego zamówienia lub danej oferty, składanej w postępowaniu przetargowym.

Trwający obecnie konflikt na Bliskim Wschodzie, w przypadku jego przedłużania się lub dalszej eskalacji, może wywołać dodatkowy silny impuls inflacyjny. Jego wpływ odczuje również Polska w związku ze wzrostem cen i zakłóceniami w transporcie ropy naftowej i gazu. Dodatkowo nastąpi zmniejszenie wymiany handlowej innymi produktami głównie z krajami tego obszaru. Przedmiotowy konflikt może także powodować wzrost cen surowców (w szczególności przędzy polipropylenowej), włókien i chemikaliów, a nadto mogą wystąpić ograniczenia dostępności komponentów do surowców (przędza poliestrowa i żywica)).

Jak wskazano powyżej szczegółowy opis ryzyk dla działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Arlen, zawarty został w sprawozdaniu Zarządu z działalności za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku. Komitet Audytu nie zgłasza zastrzeżeń do informacji zaprezentowanych w tym zakresie przez Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza monitoruje efektywność zarządzania ryzykiem poprzez następujące czynności:

- przeprowadzanie w ramach sprawozdania Rady Nadzorczej oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem i stosowanych mechanizmów kontroli na podstawie informacji uzyskanych od Zarządu Spółki oraz Komitetu Audytu;
- uzyskiwanie od Komitetu Audytu rekomendacji i opinii pozwalających na podejmowanie decyzji w zakresie zarządzania ryzykiem;

- bieżący nadzór prac Komitetu Audytu w zakresie monitorowania skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- nadzorowanie wykonywania obowiązków przez Zarząd Spółki dotyczących zarządzania ryzykiem;
- przegląd ustaleń dokonanych przez biegłego rewidenta oraz instytucje nadzorcze (jeśli były dokonywane);
- formułowanie odpowiednich zaleceń i rekomendacji do wdrożenia;
- przegląd ocen i opinii dokonywanych przez podmioty zewnętrzne, jeżeli były wydawane.

Struktura organizacyjna Spółki w okresie sprawozdawczym, jak i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie przewidywała odrębnych jednostek odpowiedzialnych za zadania systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (*compliance*) ani funkcję audytu wewnętrznego, przy czym w ramach Działu Finansowego Spółki funkcjonuje stanowisko Głównego Specjalisty ds. Finansowych i Kontroli Wewnętrznej.

Ponadto, jak wspomniano powyżej, ze względu na specyfikę branży, w której działa Spółka, Spółka posiada zindywidualizowany system kontroli wewnętrznej powiązany stricte z produkcją, zakupami oraz logistyką wyrobów na potrzeby odzieży specjalistycznej (w tym dla służb mundurowych), a także certyfikacją tych wyrobów. System ten obejmuje wszechstronną branżową wewnętrzną kontrolę we wskazanych powyżej obszarach, w tym w szczególności w zakresie spełnienia norm w ramach systemów takich jak ISO i AQAP (dotyczącego wymagań zapewnienia jakości w kontraktach wojskowych), weryfikowaną także przez zewnętrzne właściwe jednostki certyfikujące i podmioty działające na ich zlecenie.

Nadto, mając na względzie stały rozwój Spółki i Grupy Kapitałowej Arlen, a w szczególności powiększającą się skalę prowadzonej przez nią działalności i jej rodzaj, jak również dopuszczenie i wprowadzenie w okresie sprawozdawczym do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW akcji Spółki, w najbliższej przyszłości Spółka planuje wyodrębnienie jednostki odpowiedzialnej za zadania systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (*compliance*) oraz audytu wewnętrznego. Na chwilę obecną powyższe zadania i funkcje realizuje Zarząd Spółki jako jednostki dominującej (lub odpowiednio Członkowie Zarządów poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Arlen w poszczególnych obszarach działalności tych spółek) przy wsparciu m.in. zewnętrznych ekspertów (adekwatnie do bieżących potrzeb Spółki) oraz Komitetu Audytu.

Nadto w okresie sprawozdawczym, stosownym zarządzeniem Prezesa Zarządu Spółki z dnia 23 kwietnia 2025 roku, wdrożono w Spółce „Procedurę Kontroli Wewnętrznej w Arlen S.A.”, której celem jest zapewnienie

skutecznej kontroli wewnętrznej w Spółce, mającej na celu zapewnienie zgodności z obowiązującymi przepisami prawa i politykami wewnętrznymi, zapobieganie nadużyciom oraz minimalizowanie ryzyka błędów i strat finansowych, jak również poprawa efektywności operacyjnej i ochrona zasobów Spółki. Do stosowania ww. procedury zobowiązane zostały wszystkie działy organizacyjne Spółki.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza Spółki dokonała także oceny transakcji zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi w okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku, stwierdzając, że wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki. Ocenianie transakcje dotyczyły w głównej mierze sprzedaży/zakupu towarów, sprzedaży/zakupu usług, najmu/dzierżawy maszyn i urządzeń oraz m.in. opłat eksploatacyjnych pomiędzy Spółką a podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Arlen.

Komitet Audytu ocenia przyjęte w Spółce i Grupie Kapitałowej Arlen rozwiązania dotyczące audytu wewnętrznego za wystarczające oraz uznaje, że sposób wykonywania funkcji kontrolnych przez poszczególne organy Spółki i inne osoby odpowiedzialne jest należyty. W związku z powyższym Komitet nie rekomenduje utworzenia w Spółce odrębnej funkcji audytora wewnętrznego.

#### **4. Zabezpieczenie niezależności audytorów**

W okresie sprawozdawczym wystąpiła konieczność dokonania przez Spółkę wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego jej sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych) za kolejne lata obrotowe. W związku z tym, zgodnie z zobowiązującymi w Spółce politykami i procedurami, na posiedzeniu Komitetu w dniu 20 maja 2025 roku Członkowie Komitetu Audytu przeprowadzili dyskusję na temat wyboru firmy audytorskiej. Przedyskutowano najważniejsze kwestie dotyczące procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badań i przeglądów sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Arlen za kolejne lata obrotowe (co najmniej za lata 2025 i 2026). Komitet Audytu w szczególności omówił wynikający z ww. dokumentów harmonogram wyboru firmy audytorskiej oraz poszczególne kroki, jakie winny zostać podjęte przez organy Spółki oraz ustalił wytyczne dla Zarządu Spółki dotyczące wyboru firm audytorskich, do których przesłane zostanie zapytanie ofertowe, w tym istotne kryteria wyboru tych firm audytorskich, a następnie Komitet Audytu upoważnił Zarząd Spółki do przesłania zapytań ofertowych do firm audytorskich. Komitet Audytu, po zapoznaniu się z zebranymi przez Zarząd Spółki ofertami poszczególnych firm audytorskich, zorganizował w dniu 22 lipca 2025 roku spotkania z ich przedstawicielami, w trakcie których jednym

z najistotniejszych zagadnień było omówienie kwestii niezależności firm audytorskich oraz działających w ich imieniu biegłych rewidentów. Zgodnie z punktem 2.11. „Procedury Arlen Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w zakresie wyboru firmy audytorskiej” wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen dokonuje Rada Nadzorcza Spółki w formie stosownej uchwały.

W dniu 1 sierpnia 2025 roku Komitet Audytu podjął uchwałę nr 1/08/2025 w sprawie zarekomendowania podmiotu, który dokona:

- przeglądu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku oraz za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku, jak również
- badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku oraz od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 31 grudnia 2026 roku; oraz
- przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku oraz za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku, jak również
- badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku oraz od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 31 grudnia 2026 roku.

Następnie, w dniu 7 sierpnia 2025 roku Rada Nadzorcza, opierając się na rekomendacji otrzymanej od Komitetu Audytu, podjęła uchwałę nr 1/08/2025 w sprawie wyboru podmiotu, który dokona:

- przeglądu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku oraz za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku, jak również
- badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku oraz od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 31 grudnia 2026 roku; oraz
- przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 30 czerwca 2025 roku oraz za okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku, jak również
- badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku oraz od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 31 grudnia 2026 roku,

na podstawie, której realizację tych usług ponownie powierzono firmie audytorskiej UHY ECA (UHY ECA przeprowadzała również badania sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej Arlen za lata 2023-2024 (na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 24 listopada 2023 roku)).

Ponadto, Komitet Audytu w okresie sprawozdawczym, po przeprowadzeniu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w Ustawie:

- 1) w dniu 19 maja 2025 roku na podstawie uchwały nr 02/05/2025 zezwolił na świadczenie przez UHY ECA usług dozwolonych (usług atestacyjnych) niebędących badaniem, wskazanych w art. 136 ust. 2 Ustawy, polegających na:
  - a) przeprowadzeniu uzgodnionych procedur w celu sporządzenia listu poświadczającego dotyczącego zawartych w prospekcie emisyjnym Spółki sporządzanym w związku z ofertą publiczną akcji Spółki (i załącznikach do niego) informacji finansowych na dzień publikacji tego prospektu, na dzień ustalenia ceny sprzedaży akcji Spółki oraz na dzień rejestracji akcji oferowanych na rachunkach papierów wartościowych inwestorów instytucjonalnych w ramach procesu oferty publicznej tych akcji,
  - b) weryfikacji ujawnień finansowych w prospekcie, o którym mowa w podpunkcie a) powyżej (tzw. procedura tick and tie) na potrzeby przeprowadzenia oferty publicznej akcji Spółki;
- 2) w dniu 19 sierpnia 2025 roku na podstawie uchwały nr 02/08/2025 zezwolił na świadczenie przez UHY ECA usługi dozwolonej (usługi atestacyjnej) niebędącej badaniem, wskazanej w art. 136 ust. 2 Ustawy, polegającej na ocenie sprawozdań Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach sporządzonych za 2025 rok oraz za 2026 rok w zakresie zamieszczenia w tych sprawozdaniach informacji wymaganych przepisami art. 90g ust. 1-5 oraz ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Mając na względzie przedstawione w niniejszym sprawozdaniu informacje, należy stwierdzić, że w ramach swych uprawnień Komitet Audytu w okresie sprawozdawczym oceniał kwestię niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej badających sprawozdanie finansowe Spółki i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Arlen za 2024 rok, jak również w 2025 roku oraz po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w 2026 roku, oceniał kwestę niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej badających sprawozdania finansowe Spółki i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Arlen za 2025 rok. Niezależność powyższa została stwierdzona na podstawie stosownych oświadczeń składanych w pierwszej kolejności w toku wyboru

firmy audytorskiej, a następnie potwierdzona na podstawie oświadczenia zawartego w Sprawozdaniu dodatkowym dla Komitetu Audytu, które zostało przekazane Komitetowi Audytu przez biegłego rewidenta, a nadto była potwierdzana na poszczególnych etapach przeprowadzanego badania w toku rozmów z przedstawicielami firmy audytorskiej. Firma audytorska przeprowadzająca badanie ustawowe sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Arlen za 2025 nie świadczyła na rzecz Spółki jakichkolwiek tzw. usług zabronionych wskazanych w Rozporządzeniu 537/2014 i Ustawie. Ponadto, nie było zaleceń pokontrolnych Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego skierowanych do UHY ECA jako firmy audytorskiej, które wpływałyby bezpośrednio na przebieg lub wynik przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Arlen za 2025 rok, jak również nie było zagrożenia dla kontynuacji działalności przez UHY ECA.

Wskutek pozytywnej oceny niezależności audytora Komitet Audytu w dniu 25 maja 2026 roku podjął uchwałę w sprawie oceny pracy firmy audytorskiej w zakresie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku.

### III. Wnioski

Po przeanalizowaniu otrzymanych informacji Komitet Audytu stwierdził, że badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arlen przeprowadzone przez firmę audytorską UHY ECA zostały przeprowadzone prawidłowo i rzetelnie, a współpraca Spółki z biegłym rewidentem przebiegała należyście. Komitet Audytu pozytywnie ocenił prace przeprowadzone przez UHY ECA.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Arlen oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku, obejmujące sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku i sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz rzetelnie odzwierciedlają wyniki działalności gospodarczej Spółki i Grupy Kapitałowej Arlen w 2025 roku oraz ich sytuację majątkową i finansową.

Warszawa, dnia 25 maja 2026 roku

**Podpisy Członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej:**

<b>Jerzy Koniecki</b>	Przewodniczący Komitetu Audytu	
<b>Jerzy Pazura</b>	Członek Komitetu Audytu	
<b>Wiesław Kaczmarek</b>	Członek Komitetu Audytu	

[www.arlen.com.pl](http://www.arlen.com.pl)

Biuro Zarządu: ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa

tel.: +48 22 530 59 01 (-06), fax: +48 22 530 59 07, e-mail: [arlen@arlen.com.pl](mailto:arlen@arlen.com.pl)

Arlen S.A., ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa, Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS nr 0000125086, NIP 526-10-39-877.

REGON 011346610, kapitał zakładowy: 2.213.300 PLN (wplacony w całości)