

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ XPLUS S.A. ZA 2025 ROK

Rada Nadzorcza XPLUS S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) niniejszym przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2025.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

I. SKŁAD I DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ XPLUS S.A.

Począwszy od 1 stycznia 2025 r. skład Rady Nadzorczej Spółki prezentował się następująco:

- 1) Izabela Stalmach-Szczeszek
- 2) Michał Stalmach
- 3) Marcin Karpiński
- 4) Marcin Stosio
- 5) Robert Strzelecki

W dniu 10 czerwca 2025 r., Spółka powzięła informację o rezygnacji Pana Marcina Stosio z funkcji Członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 11 czerwca 2025 r.

W dniu 9 lipca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po wznowieniu obrad rozpoczętych 26 czerwca 2025 r. podjęto uchwałę w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej. W ramach tej uchwały postanowiono odwołać Pana Roberta Strzeleckiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz powołać Pana Szczepana Strublewskiego i Pana Jerzego Kufla do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej.

Pan Szczepan Strublewski oraz pan Jerzy Kufel spełniają kryteria niezależności.

W dniu 11 grudnia 2025 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podczas którego została m.in. podjęta uchwała w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej. W ramach tej uchwały postanowiono odwołać Panią Izabelę Stalmach-Szczeszek z funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz powołać Pana Sebastiana Szatachowskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki działała zgodnie ze Statutem Spółki, KSH oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Rada Nadzorcza kierowała się w swojej działalności interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy. Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiągniętych wyników oraz pracy Zarządu. Jako, że w skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby posiadające odpowiednią wiedzę, różnorodne kompetencje i wieloletnie doświadczenie, skład Rady umożliwił wszechstronne badanie i należyłą ocenę przedstawianych jej problemów. Rada Nadzorcza, w swojej ocenie, w okresie sprawozdawczym rzetelnie i z należyłą starannością prowadziła nadzór nad działaniami Zarządu oraz nad całokształtem działalności Spółki i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wymogami określonymi w szczególności w KSH i Statucie Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki pozostawali w stałym kontakcie z członkami Zarządu Spółki, prowadząc konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności Spółki, a także prowadząc stały nadzór nad działalnością Spółki. Czynności te obejmowały między innymi analizę i ocenę bieżących wyników finansowych i okresowych sprawozdań finansowych Spółki, analizę otrzymywanych informacji od Zarządu dotyczących działalności Spółki oraz możliwości jej rozwoju.

W roku 2025 Rada Nadzorcza działała na posiedzeniach i poprzez podejmowanie uchwał w trybie pisemnym. Sposób działania Rady Nadzorczej był wynikiem oceny własnej Rady Nadzorczej, a także był podyktowany zapotrzebowaniem zgłaszanym przez Zarząd Spółki oraz bieżącą sytuacją rynkową. W ramach prowadzonego nadzoru Rada Nadzorcza koncentrowała się w szczególności na następujących zagadnieniach: (i) wyborze firmy audytorskiej do zbadania rocznych sprawozdań finansowych i dokonania przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych Spółki, (ii) omówieniu sposobu pracy i harmonogramu działań Rady w roku 2025, (iii) zatwierdzeniu sprawozdania Komitetu Audytu oraz Komitetu Wynagrodzeń za rok 2024, (iv) przyznaniu zmiennego składnika wynagrodzenia Członkowi Zarządu XPLUS S.A., (v) przyznaniu Członkom Zarządu prawa do świadczenia niepieniężnego w postaci możliwości przystąpienia do grupowego ubezpieczenia na życie, (vi) analizie przedstawionego przez biegłego podsumowania wyników rocznego badania za 2024 rok, (vii) przyjęciu oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i złożeniu w tym zakresie stosownych oświadczeń, (viii) przyjęciu sprawozdania Rady Nadzorczej oraz sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za 2024 rok, (ix) zaopiniowaniu wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2024, (x) przyjęciu sprawozdania Rady Nadzorczej za 2024 rok, (xi) wystosowaniu wniosku o udzielenie Zarządowi absolutorium, (xii) powołaniu Wiceprzewodniczącego Rady i zmianach w składzie Komitetów, (xiii) zaopiniowaniu projektów uchwał Zarządu wnoszonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia, (xiv) powołaniu Członków Zarządu XPLUS S.A. na nową, wspólną kadencję, (xv) ustaleniu tekstu jednolitego Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza w 2025 roku wypełniała swoje zadania z uwzględnieniem zasady należytej staranności zawodowej celem sprawowania należytej kontroli nad Spółką.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2025.

II. SKŁAD I DZIAŁALNOŚĆ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ

Na dzień 1 stycznia 2025 roku skład Komitetu Audytu prezentował się następująco:

- 1) Marcin Stosio,
- 2) Michał Stalmach,
- 3) Robert Strzelecki.

W dniu 10 czerwca 2025 r., Spółka powzięła informację o rezygnacji Pana Marcina Stosio z funkcji Członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 11 czerwca 2025 r. Tym samym, z dniem 11 czerwca 2025 r. przestał pełnić funkcję Członka Komitetu Audytu.

W dniu 2 września 2025 r. Rada Nadzorcza powołała do Komitetu Audytu p. Szczepana Strublewskiego, powołanego do Rady Nadzorczej w dniu 9 lipca 2025 r. oraz p. Marcina Karpińskiego i skład Komitetu Audytu prezentował się następująco:

- 1) Marcin Karpiński,
- 2) Michał Stalmach,
- 3) Szczepan Strublewski.

Jednocześnie, w dniu 2 września 2025 r. Rada Nadzorcza wybrała p. Marcina Karpińskiego jako Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Komitet Audytu spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1,3,5 i 6 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, tj.:

- 1) Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych;
- 2) Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży Spółki lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży;
- 3) Większość członków Komitetu Audytu, w tym jej Przewodniczący, jest niezależna od Spółki.

W 2025 r. Komitet Audytu w szczególności: (i) zarekomendował Radzie Nadzorczej dokonanie wyboru UHY ECA Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako podmiotu uprawnionego do zbadania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za lata obrotowe kończące się: 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2026 roku oraz do dokonania przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki za okresy: od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku, (ii) dokonał wyboru UHY ECA Audyt sp. z o.o. jako firmy audytorskiej upoważnionej do poddania ocenie sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok 2025 oraz 2026, (iii) przyjął sprawozdanie Komitetu Audytu za rok 2024, (iv) zaznajomił się z przedstawionym przez biegłego rewidenta podsumowaniem wyników rocznego badania Spółki, (v) zarekomendował Radzie Nadzorczej przyjęcie oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, (vi) zarekomendował Radzie Nadzorczej złożenie oświadczenia dotyczącego firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki oraz oświadczenia dotyczącego funkcjonowania Komitetu Audytu w związku z publikacją raportu rocznego, (vii) przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendację w zakresie wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2024 oraz zdecydował się też przedstawić Radzie Nadzorczej rekomendację w zakresie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2024 rok, (viii)

przeprowadził spotkanie z audytorem w ramach przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2025.

Na dzień 1 stycznia 2025 roku skład Komitetu Wynagrodzeń prezentował się następująco:

- 1) Marcin Karpiński,
- 2) Izabela Stalmach-Szczeszek,
- 3) Marcin Stosio,

W dniu 10 czerwca 2025 r., Spółka powzięła informację o rezygnacji Pana Marcina Stosio z funkcji Członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 11 czerwca 2025 r. Tym samym, z dniem 11 czerwca 2025 r. przestał pełnić funkcję Członka Komitetu Wynagrodzeń.

W dniu 2 września 2025 r. Rada Nadzorcza powołała do Komitetu Wynagrodzeń p. Jerzego Kufła, powołanego do Rady Nadzorczej w dniu 9 lipca 2025 r. i skład Komitetu Wynagrodzeń prezentował się następująco:

- 1) Marcin Karpiński,
- 2) Jerzy Kufel,
- 3) Izabela Stalmach-Szczeszek.

W dniu 11 grudnia 2025 r. Walne Zgromadzenie odwołało z Rady Nadzorczej p. Izabelę Stalmach-Szczeszek. Tym samym, w tej dacie przestała ona pełnić funkcję Członka Komitetu Wynagrodzeń.

W dniu 17 grudnia 2025 r. do Komitetu Wynagrodzeń powołano p. Sebastiana Szalachowskiego, powołanego do Rady Nadzorczej w dniu 11 grudnia 2025 r. i skład Komitetu Wynagrodzeń prezentował się następująco:

- 1) Marcin Karpiński,
- 2) Jerzy Kufel,
- 3) Sebastian Szalachowski.

W 2025 r. Komitet Wynagrodzeń w szczególności: (i) przyjął sprawozdanie ze swojej działalności za rok 2024 oraz złożył je Radzie Nadzorczej celem jego zatwierdzenia, (ii) przyjął rekomendację co do przyznania zmiennego składnika wynagrodzenia Członkowi Zarządu XPLUS S.A., (iii) przyjął rekomendację co do przyznania Członkom Zarządu prawa do świadczenia niepieniężnego w postaci możliwości przystąpienia do grupowego ubezpieczenia na życie, (iv) zarekomendował Radzie Nadzorczej przyjęcie, celem przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za 2024 rok, (v) zarekomendował Radzie Nadzorczej przyjęcie, celem przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu, sprawozdania Rady Nadzorczej za 2024 rok, (vi) pozytywnie zaopiniował projekt aneksu do umowy o pracę z Prezesem Zarządu Karolem Sudnikiem oraz przyjął rekomendację dotyczącą jej treści i wysokości wynagrodzenia w celu jej przedłożenia Radzie Nadzorczej.

III. OCENA RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY 2025

Zgodnie z art. 382 KSH Rada Nadzorcza Spółki przeanalizowała sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2025 obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 47.128 tysięcy zł,
- sprawozdanie z wyniku za okres od 1 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 roku, wykazujące zysk netto w kwocie 8.489 tysięcy zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujące zmianę kapitału własnego w wysokości plus 2.222 tysięcy zł i wartość kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2025 roku w wysokości 22.713 tysięcy zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 5.867 tysięcy zł,
- dodatkowe informacje do sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza stwierdziła, że wszystkie ocenione dokumenty są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym. Powyższą ocenę Rada Nadzorcza wydała po analizie przedłożonych materiałów oraz wysłuchaniu wyjaśnień niezależnego biegłego rewidenta. Po zapoznaniu się z przedmiotowym sprawozdaniem finansowym oraz opinią biegłego rewidenta, według którego roczne sprawozdanie finansowe Spółki:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. 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;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami ustawy z dn. 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Biegły rewident wskazał ponadto, że wydana przez niego opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym sporządzonym dla Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza stwierdziła, iż przedłożone sprawozdanie finansowe za rok 2025 odzwierciedla prawidłowo i rzetelnie wynik działalności gospodarczej Spółki za wskazany rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową Spółki. W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie finansowe Spółki. Powyższa ocena została wyrażona w uchwale nr 2/04/2025 oraz w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 13 kwietnia 2026 r.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025.

IV. OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2025 ROK

Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Spółki za rok 2025 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami, a także jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2025 rok. Sprawozdanie obejmuje wszystkie istotne informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej Spółki w 2025 roku oraz opisuje ważniejsze zdarzenia, mające istotny wpływ na działalność Spółki w okresie sprawozdawczym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2025. Powyższa ocena została wyrażona w uchwale nr 2/04/2025 oraz w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 13 kwietnia 2026 r.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania z działalności Spółki za rok 2025 oraz o udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2025.

V. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PRZEZNACZENIA ZYSKU NETTO SPÓŁKI ZA 2025 R.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2025 r. Po przeanalizowaniu sytuacji finansowej Spółki, uzasadnienia Zarządu, jak również stanowiska Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedstawiony przez Zarząd wniosek dotyczący wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy w łącznej wysokości 18.108.169,04 zł (słownie: osiemnaście milionów sto osiem tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć złotych i cztery grosze), tj. w wysokości 0,26 zł brutto na jedną akcję, poprzez:

1. przeznaczenie zysku netto Spółki za rok obrotowy 2025 w kwocie 8.489.000,00 zł (słownie: osiem milionów czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych) w całości na wypłatę dywidendy;
2. przeznaczenie na wypłatę dywidendy z kapitału zapasowego pochodzącego z zysków z lat ubiegłych kwoty 9.619.169,04 zł (słownie: dziewięć milionów sześćset dziewiętnaście tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć złotych i cztery grosze).

VI. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM ADEKWATNOŚCI I SKUTECZNOŚCI STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, ZAPEWNIANIA ZGODNOŚCI DZIAŁALNOŚCI Z NORMAMI LUB MAJĄCYMI ZASTOSOWANIE PRAKTYKAMI ORAZ AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Rada Nadzorcza w sposób systematyczny dokonuje oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej,

zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza ocenia, iż sytuacja Spółki jest dobra i stabilna. Rada nadzorcza oceniając sytuację Spółki w 2025 roku przeanalizowała kluczowe ryzyka jakie dotyczyły Spółki i nie widzi okoliczności, które zagrażałyby kontynuowaniu działalności przez Spółkę. Spółka posiada również niezbędny potencjał i doświadczenie do dalszego wzrostu i umacniania swojej pozycji w obszarze swojej podstawowej działalności.

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 odpowiedzialny jest Zarząd. Obsługę księgową Spółki oraz sprawozdawczość finansową prowadzi zespół wewnętrzny Spółki. Bezpośrednią kontrolę w zakresie sprawozdawczości finansowej sprawuje Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację finansową Spółki i przedkłada odpowiednie raporty i sprawozdania Radzie Nadzorczej w terminach określonych prawem. Raporty oraz informacje udostępniane przez Zarząd Spółki są przygotowywane w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane przez osoby odpowiedzialne za te funkcje. Komitet Audytu, działający w ramach Rady Nadzorczej, monitoruje skuteczność systemu sprawozdawczości finansowej w ramach Spółki oraz uczestniczy w procesie kontroli i audytu wewnętrznego.

Spółka posiada system uwzględniający dane zarządcze i wspierający rachunkowość zarządczą pozwalający na bieżącą kontrolę danych finansowych.

Sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane przez przepisy prawa. W 2025 roku nie ujawniły się błędy w funkcjonowaniu lub konstrukcji systemu kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości finansowej, Audytor badający sprawozdanie finansowe Spółki za 2025 rok nie zgłaszał zastrzeżeń co do sposobu funkcjonowania systemu kontroli Spółki.

W powiązaniu z formułą systemu kontroli wewnętrznej, w Spółce funkcjonuje system zarządzania ryzykiem, wykonywany w rzeczywistości, ze względu na mnogość zagadnień występujących w ramach działalności Spółki kolegialnie przez Zarząd, w razie potrzeby przy wykorzystaniu zewnętrznego wsparcia ze strony wyspecjalizowanych doradców, w tym doradców prawnych i podatkowych oraz wyspecjalizowanych firm.

Zbudowany system zarządzania ryzykiem zapewnia identyfikację, analizę, ocenę oraz monitorowanie ryzyka niefinansowego, wspomaga procesy decyzyjne oraz zwiększa bezpieczeństwo prowadzonej działalności.

W celu zapewnienia skutecznego funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej Zarząd przyjął i zatwierdził politykę rachunkowości zgodną z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości

Finansowej, na bieżąco aktualizowaną na podstawie nowych regulacji. System kontroli wewnętrznej oraz zarządzanie ryzykiem w tym zakresie opiera się na identyfikacji i ocenie obszarów ryzyka z jednoczesnym definiowaniem i podejmowaniem działań zmierzających do ich minimalizacji lub całkowitego wyeliminowania.

Księgi rachunkowe są prowadzone w systemie informatycznym D365 F&O, który zapewnia przejrzysty podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz bieżącą kontrolę pomiędzy księgami. Dostęp do danych w różnych przekrojach i układach jest możliwy dzięki rozbudowanemu systemowi raportowania opartemu na ekosystemie rozwiązań Microsoft (m.in. Power BI).

W Spółce funkcjonuje wewnętrzna procedura raportowania schematów podatkowych. Jej celem jest zapewnienie, że Spółka prawidłowo realizuje obowiązek informowania organów podatkowych o ewentualnych schematach podatkowych, które mogą pojawić się w ramach prowadzonej działalności. W związku z tym Spółka analizuje swoje działania pod kątem potencjalnych uzgodnień mogących mieć charakter schematów podatkowych, ocenia ryzyko z tym związane oraz na bieżąco monitoruje kluczowe obszary swojej działalności.

Systemy informatyczne są na bieżąco dostosowywane do zmieniających się zasad rachunkowości lub innych norm prawnych, na co pozwala wysoka elastyczność funkcjonalności. Systemy posiadają zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Kontrola dostępu prowadzona jest na każdym etapie sporządzania sprawozdań finansowych, począwszy od wprowadzania danych źródłowych, poprzez przetwarzanie danych, aż do generowania informacji wyjściowych. Proces sporządzania sprawozdań finansowych odbywa się przy ścisłej współpracy z odpowiednim członkiem Zarządu. W analizowanym okresie Spółka poddała się audytowi SOC 2 Type I, przeprowadzonemu przez niezależnego audytora, który wydał opinię bez zastrzeżeń, potwierdzającą, że wybrane mechanizmy kontroli wewnętrznej w obszarze bezpieczeństwa systemów i danych są odpowiednio zaprojektowane i wdrożone.

System kontroli działa w Spółce i Spółka identyfikuje i monitoruje ryzyka działalności Spółki w celu wyeliminowania zagrożeń dla funkcjonowania i sytuacji finansowej Spółki lub ograniczenia ich wpływu i zapobiegania materializacji ryzyka w przyszłości. Aktualna koncepcja funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem jest wystarczająca w odniesieniu do potrzeb Spółki, przy czym zgodnie z informacją przekazaną przez Zarząd, Zarząd pracuje nad optymalizacją systemu zarządzania.

Spółka jako spółka publiczna podlega obowiązkowi wynikającym z udziału przez Spółkę jako emitenta w ramach rynku regulowanego GPW, z czym wiąże się szereg obowiązków raportowych, w tym podawania do publicznej wiadomości raportów okresowych, identyfikowania informacji poufnych, podawania ich do publicznej wiadomości oraz kwestie zgodności z normami, w tym dobrymi praktykami spółek notowanych.

Spółka stosuje „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”. Spółka stara się realizować cały katalog Dobrych Praktyk, a wszelkie wyjątki są wyraźnie wymienione w formie raportów bieżących.

W opinii Rady Nadzorczej obowiązki informacyjne były wypełniane w sposób przejrzysty i zapewniały efektywną politykę informacyjną, zgodnie z obowiązującymi zasadami Dobrych Praktyk. Komunikaty bieżące oraz raporty okresowe dawały dostęp do aktualnych i uzasadnionych informacji na temat wydarzeń i zjawisk zachodzących w Spółce.

Prawidłowość przebiegu poszczególnych procesów w Spółce weryfikowana jest pod kątem zgodności z właściwymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi aktami normatywnymi tj. procedurami, zarządzeniami, regulaminami wewnętrznymi, zakresami obowiązków poszczególnych pracowników.

W Spółce funkcjonuje Regulamin obiegu i ochrony dostępu do informacji poufnych oraz wykonywania obowiązków informacyjnych. Celem Regulaminu jest w szczególności (i) zapobieżenie nieprawidłowemu ujawnianiu i wykorzystywaniu przez osoby mające dostęp do informacji poufnych tych informacji, (ii) określenie trybu postępowania przy publikowaniu raportów bieżących lub raportów okresowych lub informacji poufnych, (iii) ustalenie zasad obiegu i postępowania z informacjami poufnymi, (iv) ustalenie obowiązków osób pełniących funkcje zarządcze w Spółce oraz osób blisko związanych dotyczących transakcji na instrumentach finansowych Spółki.

Na datę sporządzenia niniejszego Sprawozdania w Spółce nie funkcjonuje wyodrębniona organizacyjnie komórka audytu wewnętrznego, jak również nie zostało dodatkowo wyodrębnione stanowisko pracy odpowiedzialne za audyt wewnętrzny.

Z uwagi na rodzaj, skalę oraz stopień rozwoju prowadzonej przez Spółkę działalności, Rada Nadzorcza na datę sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie dostrzega konieczności tworzenia wyodrębnionej organizacyjnie komórki skupiającej się na tym aspekcie. Jednocześnie nie można wykluczyć możliwości uruchomienia takiej jednostki, gdy skala prowadzonej działalności będzie to uzasadniać.

W ocenie Rady Nadzorczej funkcjonujące w Spółce systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem, normami i praktykami (compliance), są odpowiednie do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności. Rada Nadzorcza ocenia funkcjonujące w Spółce systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem, normami i praktykami (compliance) jako wystarczające.

VII. OCENA ZASADNOŚCI WYDATKÓW PONOSZONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ NA WSPIERANIE KULTURY, SPORTU, INSTYTUCJI CHARYTATYWNYCH, MEDIÓW, ORGANIZACJI SPOŁECZNYCH, ZWIĄZKÓW ZAWODOWYCH

W roku obrotowym objętym Sprawozdaniem Spółka nie ponosiła wydatków na tego rodzaju cele. Spółka nie stosuje zasady 2.11.5 oraz 1.5. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 o czym informowała w raporcie bieżącym nr 1/2023 z dnia 5 października 2023 r. Po okresie sprawozdawczym Spółka utrzymała deklarację niestosowania wskazanych zasad, publikując raport bieżący nr 1/2026 z dnia 1 kwietnia 2026 r.

VIII. OCENA STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W opinii Rady Nadzorczej Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego oraz prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące ich stosowania.

Rada Nadzorcza na bieżąco monitoruje przekazywane przez Zarząd Spółki raporty bieżące i okresowe, jak również nadzoruje działalność Spółki we wszelkich jej aspektach m.in. uzyskując niezbędne informacje w tym zakresie od Zarządu oraz podejmując samodzielne działania weryfikujące i nie ma zastrzeżeń co do stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych. W opinii Rady Nadzorczej obowiązki informacyjne w 2025 roku były wypełniane w sposób przejrzysty i zapewniały efektywną politykę informacyjną, zgodnie z obowiązującymi zasadami Dobrych Praktyk. Komunikaty bieżące oraz raporty okresowe dawały dostęp do aktualnych i uzasadnionych informacji na temat wydarzeń i zjawisk zachodzących w Spółce.

IX. REALIZACJA POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI

Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej i nie stosuje zasady 2.1. oraz 2.11.6 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 o czym informowała w raporcie bieżącym nr 1/2023 z dnia 5 października 2023 r. Po okresie sprawozdawczym Spółka utrzymała deklarację niestosowania wskazanych zasad, publikując raport bieżący nr 1/2026 z dnia 1 kwietnia 2026 r. Spółka nie posiada konkretnych założeń dotyczących różnorodności składu Zarządu i Rady Nadzorczej, lecz koncentruje się wyłącznie na jakości zarządzania i nadzoru. Niemniej jednak Spółka w zakresie polityki personalnej stosuje zasady równego traktowania. Z podobnych względów Spółka nie stosuje Zasady 2.2. Dobrych Praktyk odnoszącej się do wszechstronności zarządu i rady nadzorczej poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%.

X. OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH WSKAZANYCH W ART. 380¹ KSH ORAZ OCENA SPOSOBU SPORZĄDZANIA LUB PRZEKAZYWANIA RADZIE NADZORCZEJ PRZEZ ZARZĄD INFORMACJI, DOKUMENTÓW, SPRAWOZDAŃ LUB WYJAŚNIEŃ ZAŻĄDANYCH W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382 § 4 KSH

Rada Nadzorcza Spółki była na bieżąco informowana przez Zarząd o sytuacji finansowej i gospodarczej Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także o wszelkich istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w tym w obszarach operacyjnym, inwestycyjnym, kadrowym i prawnym. Zarząd Spółki przekazywał Radzie Nadzorczej informacje o bieżącej sytuacji Spółki z własnej inicjatywy oraz na żądanie Rady Nadzorczej przekazywał dodatkowe wyjaśnienia, informacje czy dokumenty.

Na podstawie posiadanych informacji oraz wiedzy na temat sposobu sporządzania oraz przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień, Rada Nadzorcza nie stwierdziła naruszeń w sporządzaniu bądź terminowości

przekazywania wymaganych informacji. W ocenie Rady Nadzorczej informacje i wyjaśnienia Zarządu Spółki były w 2025 roku przedstawione w sposób przejrzysty i wyczerpujący, wobec czego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację obowiązku Zarządu wynikającego z art. 380¹ § 1 pkt 1 oraz 382 § 3¹ pkt 4 KSH.

XI. INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO 2025 W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382 § 3¹ pkt 5 KSH

Spółka nie skorzystała z możliwości powołania doradcy Rady Nadzorczej, w związku z czym koszty ze wskazanego wyżej tytułu nie zostały wygenerowane.