



ENERGY SPÓŁKA AKCYJNA

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
ZA ROK OBROTOWY 2025**



Spis treści

I. Podstawowe informacje o Spółce	3
II. Skład osobowy Rady Nadzorczej, pełnione funkcje oraz zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie roku obrotowego.....	3
III. Działalność Rady Nadzorczej w 2025 roku	4
IV. Wyniki oceny rocznego sprawozdania finansowego ENERGY S.A. za rok 2025, i sprawozdania z działalności ENERGY S.A. za rok 2025 w roku 2025 w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym.....	5
V. Wyniki oceny wniosku Zarządu Spółki dotycząca pokrycia straty za rok obrotowy 2025.	6
VI. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych.....	6
VII. 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 ..	7
VIII. Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków w zakresie samodzielnego informowania Rady Nadzorczej Spółki o sytuacji Spółki	7
IX. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej Spółki przez Zarząd Spółki informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień, których zażądała Rada Nadzorcza Spółki.	8
X. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą Spółki w trakcie roku obrotowego.....	8
Rekomendacje Rady Nadzorczej dla Walnego Zgromadzenia:	9



Sprawozdanie Rady Nadzorczej spółki ENERGY S.A. z działalności za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025:

Podstawa prawna:

- art. 382 § 3¹ Kodeksu spółek handlowych,
- Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024,
- Statut Spółki.

I. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma)	ENERGY Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Bekasów 74, 02-803 Warszawa
Numer KRS:	0000260376
REGON:	015275142
NIP:	1132389774
Poczta e-mail:	energysa.pl

Zarząd Spółki:

Jan Karaszewski – Prezes Zarządu

II. Skład osobowy Rady Nadzorczej, pełnione funkcje oraz zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie roku obrotowego

Składy Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2025 roku:

- 1) Sławomir Karaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej, okres 01.01.2025 – 31.12.2025 r.
- 2) Maciej Pawluk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, okres 01.01.2025 – 31.12.2025 r. (spełnia kryterium niezależności)
- 3) Natalia Gołębiowska – Sekretarz Rady Nadzorczej, okres 01.01.2025 – 31.12.2025 r. (spełnia kryterium niezależności)
- 4) Paweł Majtkowski – Członek Rady Nadzorczej, okres 01.01.2025 – 31.12.2025 r. (spełnia kryterium niezależności)
- 5) Kacper Wronowski – Członek Rady Nadzorczej, okres 10.12.2025 – 31.12.2025 r. (spełnia kryterium niezależności)



Zmiany w składzie Rady Nadzorcze w okresie sprawozdawczym:

W dniu 31 lipca 2025 roku Pan Piotr Klomfas złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 10 grudnia 2025 roku do składu Rady Nadzorczej Spółki w drodze kooptacji dokonanej przez Radę Nadzorczą w trybie przewidzianym w § 15 ust. 5 Statutu Spółki, powołany został Kacper Wronowski.

III. Działalność Rady Nadzorczej w 2025 roku

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sumiennie i z należytą starannością sprawowała nadzór nad bieżącą działalnością Spółki wykonując swoje obowiązki zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutem Spółki, zaś główną formą wykonywania przez nią swoich funkcji były zwoływane posiedzenia oraz bieżąca komunikacja z Zarządem Spółki.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 3 posiedzenia, podczas których podjęła m.in. uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zbycie nieruchomości, uchwałę w sprawie wyboru firmy audytorskiej do zbadania sprawozdań finansowych Spółki za rok 2025 oraz za rok 2026 oraz uchwałę w sprawie powołania Pana Kacpra Wronowskiego do Rady Nadzorczej Spółki w drodze kooptacji.

Podczas posiedzeń była 100% frekwencja członków Rady Nadzorczej.

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Rada Nadzorcza wykonywała czynności nadzorczo – kontrolne, które obejmowały w szczególności:

- monitorowanie i ocena bieżących wyników finansowych Spółki;
- analizę okresowych sprawozdań finansowych Spółki;
- zapoznawanie z okresowymi informacjami Zarządu, dotyczącymi bieżącej i planowanej działalności Spółki;
- monitorowanie komunikacji publicznej Spółki, w tym przede wszystkim raportów ESPI i EBI;
- bieżąca komunikacja z Zarządem i regularna aktualizacja wiedzy na temat zdarzeń zaistniałych w Spółce.

W ramach posiedzeń Rady Nadzorczej, jak również nieformalnych spotkań z Zarządem, omawiano kwestie związane z bieżącą sytuacją oraz strategią dalszych działań Spółki. Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją Spółki i opiniowała bieżące oraz planowane działania. Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki pozyskiwała informacje konieczne do ich wykonania z przedstawianych przez Zarząd dokumentów oraz wyjaśnień. Pozwoliło to jej członkom systematycznie obserwować i kontrolować działania Zarządu, pełnić funkcję doradczą oraz wносить swoje doświadczenie i wiedzę w podejmowane przez Zarząd działania.

Zarząd w sposób rzetelny i wyczerpujący przedstawiał informacje dotyczące wszelkich aspektów organizacyjnych i finansowych związanych z działalnością Spółki, a także na



bieżąco informował Radę Nadzorczą o sprawach objętych kompetencjami Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki statutowe dokonała wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za lata 2025 i 2026. Rada Nadzorcza powierzyła to zadanie spółce BGGM AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (03-450) przy ul. Ratuszowej 11, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000327377, NIP 5242679535, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod nr 3489.

IV. Wyniki oceny rocznego sprawozdania finansowego ENERGY S.A. za rok 2025, i sprawozdania z działalności ENERGY S.A. za rok 2025 w roku 2025 w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny sprawozdania finansowego za rok 2025 składającego się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2025 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazującego sumy bilansowe 2 295 tys. zł,
- jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025 r. wykazującego stratę netto w kwocie 354 tys. zł,
- sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025 r. wykazującego przychody ze sprzedaży netto w kwocie 729 tys. zł,
- sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025 r. wykazującego wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 243 tys. zł,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025 r. wykazującego zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę 354 tys. zł,
- dodatkowych informacji i wyjaśnień do sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza zapoznała się także ze Sprawozdanie Zarządu z działalności ENERGY S.A. w 2025 roku.

Sprawozdania finansowe Spółki zostały zbadane przez niezależnego Biegłego Rewidenta nr 12040 – Daniel Mach z BGGM AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (03-450) przy ul. Ratuszowej 11, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000327377, NIP 5242679535, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod nr 3489 zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2025, Sprawozdaniem Zarządu z działalności ENERGY S.A. w 2025 roku, a także w oparciu o treść sprawozdań biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025 oraz dodatkowego sprawozdania biegłego rewidenta dla Rady Nadzorczej



Spółki z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025 zawierających pozytywną opinię z przeprowadzonego badania, stwierdza zgodność tychże dokumentów z prawidłowo i rzetelnie prowadzonymi księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym. Rada Nadzorcza stwierdza również, że przedstawione dane zawarte w sprawozdaniu finansowym ENERGY S.A. za rok 2025, Sprawozdaniem Zarządu z działalności ENERGY S.A. w 2025 roku prawidłowo i rzetelnie charakteryzują sytuację majątkową i finansową Spółki, a także odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie cechy istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego ENERGY S.A. za rok 2025,
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności ENERGY S.A. za rok 2025.

V. Wyniki oceny wniosku Zarządu Spółki dotycząca pokrycia straty za rok obrotowy 2025

Rada Nadzorcza Spółki, stosownie do art. 382 § 3 ksh, dokonała oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego pokrycia, w którym Zarząd Spółki wnioskuje o pokrycie z zysków z lat przyszłych straty Spółki za rok obrotowy 2025 w kwocie 354 tys. zł.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki w tym zakresie i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki pozytywne rozpatrzenie przedmiotowego wniosku.

VI. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia działania Zarządu Spółki związane z wypełnianiem przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego wynikających zarówno z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w tym z Kodeksu spółek handlowych, Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na New Connect 2024. Spółka terminowo publikowała raporty bieżące oraz okresowe.

Spółka w sposób rzetelny, przejrzysty i kompleksowy prowadzi komunikację z rynkiem zamieszczając w raportach bieżących i okresowych informacje wymagane przepisami prawa oraz istotne z punktu widzenia inwestora.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wyjaśnieniami dotyczącymi stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na New Connect ocenia, że Spółka stosuje się do nich w wystarczającym z perspektywy wielkości i możliwości przedsiębiorstwa zakresie, a ujawnione informacje dotyczące niestosowania poszczególnych zasad są wystarczające i zgodne ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących zasad ładu korporacyjnego.



VII. 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

Spółka ENERGY S.A. prowadzi swoje księgi zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz w zakresie tam uregulowanym w oparciu o Krajowe Standardy Rachunkowości, także zgodnie z przyjętą przez Zarząd Spółki polityką rachunkowości. Księgi Spółki prowadzone są przez księgowość zewnętrzną, na której czele stoi Główny Księgowy będący doświadczonym specjalistą z wieloletnim doświadczeniem w tym obszarze. Księgi prowadzone są przez doświadczony zespół księgowy, o jasno określonych i przypisanych odpowiedzialnościach za sprawy księgowo-podatkowe. Księgowość wykorzystuje w swojej pracy system informatyczny. System ten jest rozbudowywany o moduły automatycznej wymiany danych z innymi systemami celem minimalizacji ryzyka wystąpienia ludzkiego błędu przy wprowadzaniu danych.

Sprawozdanie finansowe Spółki przygotowywane jest zgodnie z Ustawą oraz zgodnie z Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Za funkcjonowanie i skuteczność systemu kontroli wewnętrznej w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiada Zarząd Spółki, który sprawuje merytoryczny nadzór nad przygotowywaniem sprawozdań finansowych. Weryfikacją sprawozdań zajmuje się Zarząd, a następnie wybrany przez Radę Nadzorczą niezależny biegły rewident, który dokonuje przeglądu i badania sprawozdań. Do zadań biegłego rewidenta należy przede wszystkim badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki. Audytor sporządza raport i opinię z dokonanych przeglądów i badań. Z dokumentacją tą zapoznaje się Rada Nadzorcza, która dokonuje oceny sprawozdania finansowego Spółki i sporządza sprawozdanie z tej oceny, które podawane jest do wiadomości publicznej przed odbyciem się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Odzwierciedleniem skuteczności stosowanych systemów kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych są coroczne pozytywne opinie biegłego rewidenta wyrażone w sprawozdania biegłego rewidenta z badania sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia prace Spółki i jej działania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego. Dokonując tej oceny Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę ogólną sytuację Spółki, a także przestrzeganie przez Spółkę wszelkich obowiązujących ją przepisów prawnych oraz komunikację poszczególnych pionów w strukturach Spółki.

VIII. Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków w zakresie samodzielnego informowania Rady Nadzorczej Spółki o sytuacji Spółki



W roku obrotowym 2025 Zarząd Spółki na bieżąco informował Radę Nadzorczą o zaistnieniu wszelkich zdarzeniach i sytuacji mogących mieć wpływ na sytuację finansową i prawną Spółki. Samodzielna komunikacja Zarządu o takich zdarzeniach odbywała się w formie telefonicznej lub mailowej.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wykonywanie przez Zarząd obowiązku w zakresie samodzielnego informowania Rady Nadzorczej o sytuacji Spółki.

IX. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej Spółki przez Zarząd Spółki informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień, których zażądała Rada Nadzorcza Spółki.

Komunikacja pomiędzy Zarządem a Radą Nadzorczą odbywa się na formalnych posiedzeniach Rady Nadzorczej, ale także poprzez regularne nieformalne kontakty pomiędzy Zarządem a Przewodniczącym, Wiceprzewodniczącym i Sekretarzem Rady Nadzorczej, których obowiązkiem jest bieżąca dystrybucja tych informacji na spotkaniach, posiedzeniach, oraz w komunikacji telefonicznej i mailowej w obrębie członków Rady Nadzorczej.

Wszelkie pytania i wątpliwości kierowane są przez Członków Rady Nadzorczej do Zarządu w formie mailowej lub telefonicznej, a także w formie ustnej podczas posiedzeń Rady Nadzorczej, na które zaproszony został Zarząd.

Zarząd prowadzi transparentną politykę komunikacji z organem nadzoru Spółki.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia system sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej Spółki przez Zarząd Spółki informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień, których zażądała Rada Nadzorcza Spółki. Komunikacja Rady Nadzorczej z Zarządem jest transparentna, a dane, wyjaśnienia i informacje przygotowywane przez Zarząd dla Rady Nadzorczej są jasne i wyczerpujące.

X. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą Spółki w trakcie roku obrotowego

Rada Nadzorcza nie korzystała usług zewnętrznych doradców i biegłych, ponieważ nie było takiej potrzeby. Wszelkie dane, opinie prawne doradców zatrudnianych przez Zarząd były wystarczające i wiarygodne, w związku z tym Rada Nadzorcza nie widziała potrzeby przygotowywania dodatkowych badań, opinii i raportów.

W związku z powyższym należne od Spółki z tytułu badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie 2025 roku wynosi 0,00 zł.

Mając na uwadze wszelkie działania podjęte przez Zarząd Spółki w roku 2025 związane z prowadzeniem Spółki, sytuację Spółki, a także transparentną i rzetelną komunikację




Zarządu z Rada Nadzorcza, Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu ENERGY S.A. z wykonania przez nich obowiązków w roku 2025.

Rekomendacje Rady Nadzorczej dla Walnego Zgromadzenia:

Rada Nadzorcza wnosi, aby Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:

1. Zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności ENERGY S.A. za rok 2025;
2. Zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki ENERGY S.A. za rok 2025;
3. Zatwierdziło wniosek Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty za rok 2025 w kwocie 354 tys. zł z zysku z lat przysłych;
4. Udzieliło absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2025;
5. Udzieliło absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2025.



Przewodniczący Rady Nadzorczej – Sławomir Karaszewski

