

# Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki ECB S.A. za 2025 rok.

## **I. Skład Rady Nadzorczej ECB S.A. i Komitetu Audytu RN w 2025 roku oraz spełnienie kryterium niezależności i różnorodności członków RN.**

Stosownie do wyboru Członków Rady Nadzorczej na XII kadencję, na dzień 1 stycznia 2025 r. w skład Rady Nadzorczej spółki ECB S.A. wchodził:

- 1) Sławomir Rzepecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Sławomir Grzesiak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3) Przemysław Bałdyga - Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Piotr Kuśnierz - Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Adam Klinert - Członek Rady Nadzorczej,
- 6) Grzegorz Kwiatkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- 7) Maciej Murgrabia - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 19 maja 2025 r. Pan Sławomir Rzepecki złożył rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, ze skutkiem na moment rozpoczęcia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które zostało zwołane na dzień 11 czerwca 2025 r.

W dniu 11 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wyboru Pana Sławomira Wołyńca na członka Rady Nadzorczej Spółki powierzając mu funkcje Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. w skład Rady Nadzorczej spółki ECB S.A. wchodził:

- 1) Sławomir Wołyniec - Przewodniczący Rady Nadzorczej.
- 2) Sławomir Grzesiak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3) Przemysław Bałdyga - Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Piotr Kuśnierz - Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Adam Klinert - Członek Rady Nadzorczej,
- 6) Grzegorz Kwiatkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- 7) Maciej Murgrabia - Członek Rady Nadzorczej.

### **Po dniu bilansowym:**

Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji sprawozdania przedstawia się następująco:

- 1) Sławomir Wołyniec - Przewodniczący Rady Nadzorczej.
- 2) Sławomir Grzesiak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3) Przemysław Bałdyga - Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Piotr Kuśnierz - Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Adam Klinert - Członek Rady Nadzorczej,
- 6) Grzegorz Kwiatkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- 7) Maciej Murgrabia - Członek Rady Nadzorczej.

### **1. Informacje na temat niezależności Członków Rady Nadzorczej.**

Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

### **2. Informacje na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności.**

Spółka nie stosuje zasady 2.1. i zasady 2.2. Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW 2021. W Spółce nie została wdrożona polityka różnorodności wobec członków Rady Nadzorczej przyjęta przez Walne Zgromadzenie określająca cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazująca termin

i sposób monitorowania realizacji tych celów. W Radzie Nadzorczej Spółki nie obowiązuje zróżnicowanie pod względem płci rozumiane jako udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%. Decydującym kryterium w procesie powołania członków RN do organu nadzoru pozostaje wykształcenie oraz dotychczasowe doświadczenie. W procesie rekrutacji nie są uwzględniane kryteria pozamerytoryczne takie jak wiek czy płeć. Spółka w zakresie polityki personalnej stosuje zasady równego traktowania i niedyskryminacji. Decyzja o składzie Rady Nadzorczej podejmowana jest przez akcjonariuszy na walnym zgromadzeniu, co w konsekwencji oznacza, że decyzja co do ostatecznego składu osobowego organów leży wyłącznie w kompetencji określonych organów i podmiotów. Spółka nie przewiduje przy tym, aby w ramach polityki różnorodności wobec Rady Nadzorczej określony został minimalny poziom zróżnicowania pod względem płci. Spółka nie wyklucza, że zasada ta będzie mogła być stosowana w przyszłości, jednak należy zaznaczyć, że kryteriami stosowanymi w pierwszej kolejności przy kształtowaniu polityki zatrudnienia i wyboru członków organów Spółki będą wiedza, doświadczenie i umiejętności.

Przy Radzie Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu. Komitet działa w oparciu o Uchwałę Rady Nadzorczej nr 1/IX/2018 z dnia 25 kwietnia 2018 r. w sprawie przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza przy podejmowaniu uchwał o szczególnym znaczeniu dla Spółki korzysta z opinii Komitetu Audytu, który pełni funkcję opiniodawczą i doradcą dla Rady Nadzorczej.

W okresie od dnia 08 marca 2024 roku Komitet Audytu VI kadencji, działający w ramach Rady Nadzorczej Spółki XII kadencji funkcjonował w następującym składzie:

1. Sławomir Grzesiak – Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Adam Klinert – Członek Komitetu Audytu,
3. Maciej Murgrabia – Członek Komitetu Audytu.

Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu pełniący funkcje w 2025 roku spełniali ustawowe kryteria niezależności (pan Sławomir Grzesiak, pan Maciej Murgrabia, pan Adam Klinert).

Przynajmniej jeden z Członków RN wchodzących w skład Komitetu Audytu w 2025 roku posiadał:

- wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych (pan Sławomir Grzesiak),
- wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent (pan Sławomir Grzesiak, pan Maciej Murgrabia, pan Adam Klinert) wynikające z doświadczeń zawodowych oraz posiadanego wykształcenia.

Biorąc pod uwagę aktualny skład Komitetu Audytu z dnia 08 marca 2024 r. Członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria i wymagania zawarte na podstawie art. 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tj. Dz.U. 2018 r., poz. 757). Tj.:

- Przewodniczący Komitetu Audytu, spełnia kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym zwanej dalej „Ustawą”, posiadający wiedzę w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych zgodnie z art. 129 ust 1 Ustawy.
- Członkowie Komitetu Audytu, spełniają kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym zwanej dalej „Ustawą”, posiadają także wiedzę w zakresie branży, w której działa Spółka, o których mowa w art. 129 ust 5 Ustawy.

## **II. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu w 2025 roku.**

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym odbyła 6 posiedzeń w następujących terminach: 14.04.2025 r., 29.04.2025 r., 29.05.2025 r., 25.06.2025 r. 26.09.2025 r., 28.11.2025 r. oraz stosownie do § 16 ust. 3 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza podjęła 6 razy uchwały trybie obiegowym, w terminach: 07.03.2025 r., 08.05.2025 r., 15.05.2025 r., 11.06.2025 r., 12.06.2025 r., 11.07.2025 r.

Rada Nadzorcza działała zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej Spółki. Głównym przedmiotem zainteresowania Rady Nadzorczej była bieżąca działalność Spółki oraz spółek zależnych, ze szczególnym uwzględnieniem działań związanych z perspektywami rozwojowymi Spółki i Grupy Kapitałowej. Rada Nadzorcza pracuje w kulturze debaty, analizując sytuację spółki na tle branży i rynku na podstawie materiałów przekazywanych jej przez zarząd spółki oraz wykorzystując wyniki prac Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza w szczególności zatwierdza plan gospodarczy Spółki na dany rok obrotowy, opiniuje strategię Spółki, weryfikuje pracę zarządu w zakresie osiągania ustalonych celów, monitoruje wyniki osiągane przez Spółkę i Grupę Kapitałową a jako priorytet traktuje bieżącą analizę sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej oraz analizę możliwych do przyjęcia koncepcji i działań prowadzących do poprawy wyników zarówno Spółki jak i Grupy Kapitałowej.

W sprawach kluczowych dla Spółki oraz zgodnie z postanowieniami Statutu Rada Nadzorcza podejmowała decyzje w formie uchwał. W trakcie roku obrotowego Rada Nadzorcza podjęła 29 uchwał. Wykaz podjętych uchwał znajduje się w Załączniku nr 1 do Sprawozdania Rady Nadzorczej.

Przedmiotem działania Rady Nadzorczej w 2025 roku były między innymi następujące sprawy:

- analiza bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej ECB S.A. (dalej również „Spółka” i „Emitent”) i Grupy Kapitałowej,
- Zaopiniowanie projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- Zatwierdzenie planu gospodarczego Spółki,
- Ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2024 rok,
- ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2024,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za 2024,
- ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2024,
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny za rok 2024 oraz innych wymaganych oświadczeń,
- przyznanie rocznej premii dla członków Zarządu za 2024 rok,
- przyjęcie Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2024 rok,
- zaopiniowanie projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki,
- wprowadzenie zmiany do Regulaminu Rady Nadzorczej,
- przyjęcie stanowiska Komitetu Audytu w zakresie przyjęcia raportu kwartalnego zawierającego skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ECB S.A. za I kwartał 2025 roku i skrócone jednostkowe sprawozdanie Spółki,
- powołanie Prezesa Zarządu Spółki,
- ustalenie zasad zatrudnienia, wynagradzania i premiovania Prezesa Zarządu,
- ustalenie zasad zatrudnienia, wynagradzania i premiovania Wiceprezesa Zarządu,
- przyjęcie Regulaminu Komitetu Audytu,
- przyjęcie Polityk i Procedury wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki,
- wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
- ustalenie liczby członków Zarządu,
- delegowanie Przewodniczącego Rady Nadzorczej do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych,
- wyrażenie zgody na prowadzenie przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej działalności konkurencyjnej,
- wyrażenie zgody na zawarcie umowy o zakazie konkurencji z byłym Prezesem Zarządu,
- wybór firmy audytorskiej do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej,
- przyjęcie stanowiska Komitetu Audytu oraz przyjęcie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2025 r.

- przyjęcie stanowiska Komitetu Audytu oraz przyjęcie śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ECB S.A. za pierwsze półrocze 2025 r.,
- przyjęcie stanowiska Komitetu Audytu dotyczącego raportu kwartalnego zawierającego śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ECB S.A. i śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ECB S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r. oraz oceny sprawozdań,
- zatwierdzenie Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

Komitet Audytu wykonywał i wykonuje zadania przewidziane w obowiązujących przepisach prawa. Komitet Audytu w 2025 roku odbył osiem posiedzeń, w następujących terminach: 29.04.2025 r., 08.05.2025 r., 15.05.2025 r., 29.05.2025 r., 12.06.2025 r., 09.07.2025 r., 25.09.2025 r., 28.11.2025 r.

Głównymi zadaniami Komitetu Audytu w 2025 roku były:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce;
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w Spółce;
- 3) wybór i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki;
- 4) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w Spółce;
- 5) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

### **III. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych.**

Rada Nadzorcza ECB Spółka Akcyjna otrzymywała od Zarządu Spółki na posiedzeniach RN oraz podczas odbywanych głosowania w trybie obiegowym wszystkie niezbędne dokumenty i informacje dotyczące Spółki i Grupy Kapitałowej. W 2025 roku RN nie występowała do Zarządu Spółki z żądaniem w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

### **IV. Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych.**

W ocenie Rady Nadzorczej w 2025 roku Zarząd Spółki właściwie wykonywał obowiązki związane z przekazywaniem RN informacji określonych w art. 380<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych.

### **V. Wyniki oceny sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 i 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty.**

Rada Nadzorcza dnia 23 kwietnia 2026 r. podjęła następujące uchwały:

- Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej Spółki ECB S.A. w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025,
- Uchwała nr 2 Rady Nadzorczej Spółki ECB S.A. w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za 2025 rok,
- Uchwała nr 3 Rady Nadzorczej Spółki ECB S.A. w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2025.

#### **1. Wyniki oceny sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy**

Rada Nadzorcza dokonała oceny Sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025 w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, nie zgłaszając zastrzeżeń w powyższym zakresie. Rada Nadzorcza dokonała ww. oceny na podstawie posiadanej wiedzy o Spółce i jej działalności oraz czynności podjętych w związku ze sporządzaniem, badaniem oraz oceną sprawozdania, w szczególności w oparciu o analizę:

- 1) treści ww. sprawozdania, przedłożonego przez Zarząd Spółki,
- 2) dokumentów i ksiąg rachunkowych oraz informacji udzielonych przez Zarząd Spółki,
- 3) wyników dodatkowych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych,
- 4) informacji i rekomendacji Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz roli Komitetu Audytu w procesie oceny sprawozdania finansowego ECB S.A. za 2025 rok,
- 5) wyników spotkań Komitetu Audytu z przedstawicielami UHY ECA Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, w tym z kluczowym biegłym rewidentem,
- 6) Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego ECB S.A. za 2025 rok wraz z wydaniem opinii.

Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu Jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej ECB S.A. w 2025 roku (uwzględniające wymogi ujawnień dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej za ww. okres) oraz Sprawozdania finansowego ECB S.A. za 2025 rok, w której stwierdziła m. in, że Sprawozdanie finansowe ECB S.A. za 2025 rok:

- 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 przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości,

Rada Nadzorcza Spółki ECB S.A. zapoznała się ze Sprawozdaniem Zarządu Jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej ECB S.A. w 2025 roku (uwzględniające wymogi ujawnień dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej za ww. okres)

Sprawozdanie Zarządu Jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej ECB S.A. w 2025 roku (uwzględniające wymogi ujawnień dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej za ww. okres) zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 i 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 r., poz. 757) i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2025 rok.

## **2. Wyniki oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ECB S.A. w rozumieniu przepisów o rachunkowości.**

Rada Nadzorcza Spółki ECB S.A. dokonała oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ECB S.A. za rok 2025, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, nie zgłaszając zastrzeżeń w powyższym zakresie. Rada Nadzorcza dokonała ww. oceny na podstawie posiadanej wiedzy o Spółce i jej działalności oraz czynności podjętych w związku ze sporządzaniem, badaniem oraz oceną sprawozdania, w szczególności w oparciu o analizę:

- 1) treści ww. sprawozdania, przedłożonego przez Zarząd Spółki,
- 2) dokumentów i ksiąg rachunkowych oraz informacji udzielonych przez Zarząd Spółki,

- 3) wyników dodatkowych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych,
- 4) informacji i rekomendacji Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce i Grupie Kapitałowej oraz roli Komitetu w procesie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ECB S.A. za 2025 rok,
- 5) wyników spotkań Komitetu Audytu z przedstawicielami UHY ECA Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, w tym z kluczowym biegłym rewidentem,
- 6) Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ECB S.A. za 2025 rok wraz z wydaną opinią.

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu Jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej ECB S.A. w 2025 roku (uwzględniające wymogi ujawnień dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej za ww. okres) oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ECB S.A. za 2025 rok, w której stwierdziła m. in, że Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ECB S.A. za 2025 rok:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej ECB S.A. na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR/MSSF) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości;

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2025 roku i jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa.

Na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2025 rok, Rada Nadzorcza Spółki dominującej stwierdza, że nie istnieją przesłanki co do zagrożeń związanych z kontynuowaniem działalności i pozytywnie ocenia zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

### 3. Wyniki oceny wniosków zarządu ECB S.A. dotyczące przeznaczenia zysku ECB S.A. za 2025 rok

1. Rada Nadzorcza zapoznała się z uchwałą Zarządu Spółki ECB S.A. w przedmiocie wniosku Zarządu Spółki do Rady Nadzorczej w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za 2025 r. w kwocie 4.058.751,88 zł, powiększony o niepodzielony zysk z lat ubiegłych w wysokości 229,62 zł, tj. w łącznej wysokości 4.058.751,88 zł w następujący sposób:
  - 1) kwota **1.539.391,88 zł** - na kapitał zapasowy;
  - 2) kwota **2.519.360,00 zł** - na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, tj. 0,80 zł na jedną akcję w kapitale zakładowym Spółki.
2. Jako dzień dywidendy Zarząd Spółki zarekomendował datę **26 sierpnia 2026 r.**, natomiast jako dzień wypłaty dywidendy datę **25 listopada 2026 r.**

Rada Nadzorcza, uchwałą nr 4 z dnia 23.04.2026 r. pozytywnie oceniła wniosek Zarządu.

## **V. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki ECB S.A. z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą Spółki w 2025 roku, w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych.**

Nie dotyczy. Rada Nadzorcza Spółki nie zlecała w 2025 roku badań w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych.

## **VI. Ocena stosowania przez spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w 2025 roku w celu dokonania tej oceny.**

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w sposób czytelny i wyodrębniony, podstawowe dokumenty korporacyjne, w tym Statut Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej, Regulamin Zarządu, Regulamin Wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, informacje o składzie osobowym organów Spółki z krótkimi notkami biograficznymi oraz informacje o spełnianiu przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności, a w sekcji Relacji Inwestorskich na stronie internetowej Spółki zamieszczona jest też odpowiednia zakładka odnosząca się do zbioru stosowanych zasad w zakresie dobrych praktyk, jak również informacja na temat odstępstwa od stosowania określonych zasad szczegółowych zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021. Spółka prowadzi także rzetelną politykę informacyjną skierowaną do akcjonariuszy Spółki publikując na bieżąco odpowiednie raporty okresowe i bieżące.

W opinii Rady Nadzorczej ECB S.A. realizuje rekomendacje i zasady przyjęte w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021 w zakresie przyjętym przez Spółkę oraz w zakresie odpowiednim do wielkości i skali działalności jednostki.

W Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrachunkowy wyodrębnione zostało oświadczenie o stosowaniu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego, jak również opisany został zakres odstępstw przy stosowaniu wskazanych Dobrych Praktyk.

Biorąc pod uwagę powyższe działania, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

## **VII. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzanie ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego.**

Zgodnie z art. 382 §3 oraz §3<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza w corocznym pisemnym sprawozdaniu składanemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki pisemnie sprawozdanie ze swej działalności zawierające m.in. ocenę 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 ECB S.A. („Spółka”, „Emitent”) realizując obowiązek wskazany powyżej, przeprowadziła ocenę, której wynik jest następujący:

Emitent kształtuje standardy i praktyki zarządzania ryzykiem w ECB S.A. poprzez m.in.:

- opracowywanie i rozwijanie regulacji wewnętrznych,
- identyfikację i katalogowanie kluczowych procesów,
- rozwój narzędzi wspierających zarządzanie ryzykiem i raportowanie,
- określenie apetytu na ryzyko oraz jego bieżące monitorowanie, w tym poprzez aktualizację map ryzyka.

ECB S.A., jako podmiot sektora energetycznego oraz emitent notowany na rynku regulowanym Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie, pozostaje narażona na szereg ryzyk wynikających z charakteru prowadzonej działalności oraz otoczenia regulacyjnego i rynkowego.

W 2024 r. w strukturze Grupy wyodrębniono funkcję compliance oraz wdrożono kluczowe regulacje wewnętrzne, w tym Kodeks Etyki, Politykę Antykorupcyjną, Politykę Prywatności, Procedurę zgłoszeń wewnętrznych oraz Politykę zarządzania ryzykiem braku zgodności.

Po dniu bilansowym dokonano przeglądu modelu realizacji funkcji wsparcia, w wyniku którego wybrane obszary, w tym compliance, obsługa prawna, ochrona danych osobowych oraz BHP, zostały powierzone wyspecjalizowanym podmiotom zewnętrznym. Przyjęty model ma na celu zapewnienie wysokiej jakości realizowanych funkcji, dostęp do eksperckiej wiedzy oraz zwiększenie efektywności operacyjnej i elastyczności organizacyjnej Spółki.

Emitent utrzymuje podejście do zarządzania ryzykiem oparte na modelu GRC (Governance – Risk – Compliance), uwzględniającym koncepcję trzech linii obrony. Niezależnie od formy realizacji poszczególnych funkcji (wewnętrznej lub outsourcingowej), Zarząd Spółki odpowiada za zapewnienie skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem.

W 2025 r. Emitent kontynuował rozwój systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności poprzez aktualizację map ryzyk oraz rozwój mechanizmów ich identyfikacji, oceny i monitorowania, obejmujących m.in. analizę kluczowych wskaźników ryzyka (KRI) oraz planowanie działań mitygujących.

Za system kontroli wewnętrznej w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych odpowiada Zarząd Spółki, który na bieżąco analizuje dane finansowe przygotowywane przez służby finansowo-księgowe oraz nadzoruje ich rzetelność i zgodność z obowiązującymi przepisami.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych podlega również weryfikacji przez niezależnego biegłego rewidenta. Zbadane sprawozdanie finansowe jest analizowane przez Zarząd, a następnie przekazywane Radzie Nadzorczej, której ocena poprzedzona jest rekomendacją Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza dokonuje oceny sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym z uwzględnieniem regulacji wynikających z Kodeks spółek handlowych, a wyniki tej oceny przedstawiane są Walnemu Zgromadzeniu.

W Spółce oraz spółkach z Grupy Kapitałowej funkcjonują rozwiązania organizacyjne i informatyczne zapewniające kontrolę dostępu do systemów finansowo-księgowych, bezpieczeństwo danych oraz właściwą archiwizację dokumentacji. Dostęp do systemów ograniczony jest do upoważnionych pracowników oraz – w uzasadnionym zakresie – podmiotów zewnętrznych świadczących usługi na rzecz Spółki.

Proces zarządzania ryzykiem w Spółce obejmuje bieżącą analizę sytuacji w ujęciu makroekonomicznym, rynkowym, operacyjnym i finansowym.

W 2025 roku Spółka podlega zasadom ładu korporacyjnego określonym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (Dobre Praktyki), przyjętych przez Radę Nadzorczą GPW uchwałą nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r., które weszły w życie w dniu 1 lipca 2021 r.

Przedmiotowy dokument jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, w zakładce poświęconej łaadowi korporacyjnemu spółek notowanych na rynku regulowanym (<https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021>).

Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w celu zapewnienia wyczerpującej informacji o stanie stosowania zasad ładu korporacyjnego, Emitent publikuje informacje wskazujące, które zasady są stosowane, a które nie są stosowane w sposób trwały, wraz z uzasadnieniem.

W przypadku zmiany stanu stosowania zasad lub wystąpienia okoliczności uzasadniających zmianę treści wyjaśnień, Emitent niezwłocznie aktualizuje uprzednio opublikowane informacje.

Treść oświadczenia Spółki o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego dostępna jest na stronie internetowej Spółki: <https://ecbsa.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/> oraz publikowana jest jako element raportu rocznego Spółki.

Spółka w 2025 roku stosowała Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 („DPSN GPW2021”), wprowadzone Uchwałą Nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 r. Zakres stosowania przez Spółkę DPSN GPW2021 w trakcie 2025 roku nie ulegał zmianie.

### **Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 10 marca 2026 r. Spółka opublikowała raport EBI nr 1/2026 o stosowaniu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW2021. Obecnie Spółka nie stosuje dziewięciu zasad, a mianowicie: 1.3.1., 1.3.2., 1.4., 1.4.1., 1.4.2., 1.5., 2.1., 2.2., 3.1., 3.3., 3.4., 3.5., 3.6., 3.7., 4.1., 4.3. Pełna informacja o stosowaniu Dobrych Praktyk dostępna jest na stronie internetowej Spółki na podstronie Relacje Inwestorskie, zakładka Ład Korporacyjny, poniżej link:

<https://ecbsa.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/>

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

Rada Nadzorcza ECB S.A. sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, zgodnie z obowiązkami i uprawnieniami określonymi w Kodeksie spółek handlowych i innych przepisach prawa, postanowieniami Statutu Spółki oraz postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej. Ponadto przy wykonywaniu swoich obowiązków Członkowie Rady Nadzorczej Spółki kierowali się zasadami zawartymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021. W ocenie Rady Nadzorczej w roku obrachunkowym pracowała ona z wymaganą intensywnością. Każdy z Członków Rady wkładał w jej prace wysiłki, stosownie do posiadanych kompetencji, zaś różnice zdań i poglądów oraz ocen przynosiły pożądane efekty w postaci wszechstronnego podejścia do rozpatrywanych problemów. Zdaniem Rady Nadzorczej członkowie Rady posiadają kompetencję do odpowiedniego sprawowania obowiązków nadzorczych wynikające z ich wykształcenia, posiadanej wiedzy i umiejętności popartych wieloletnim wykształceniem zawodowym. Elementy te zwiększają poziom rękojmi należytego wykonywania powierzonych Radzie Nadzorczej zadań.

Członkowie Rady Nadzorczej w zakresie sprawowanej funkcji i wykonywanych obowiązków w Radzie Nadzorczej kierują się w swoim postępowaniu, w tym w podejmowaniu decyzji, niezależnością własnych opinii i osądów, działając w interesie Spółki.

## Podpisy Członków Rady Nadzorczej ECB S.A.:

1. Sławomir Wołyniec – Przewodniczący Rady Nadzorczej .....
2. Sławomir Grzesiak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej .....
3. Grzegorz Kwiatkowski – Członek Rady Nadzorczej .....
4. Przemysław Bałdyga – Członek Rady Nadzorczej .....
5. Piotr Kuśnierz – Członek Rady Nadzorczej .....
6. Maciej Murgrabia – Członek Rady Nadzorczej .....
7. Adam Klinert – Członek Rady Nadzorczej .....

**Wykaz Uchwał Rady Nadzorczej ECB S.A. za rok 2025**

Lp.	Data posiedzenia	Nr uchwały	Przedmiot uchwały	Uwagi
1	07.03.2025 r.	1	w sprawie zaopiniowania projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki EC BĘDZIN S.A.	Tryb § 16 ust 3 Statutu Spółki
2	14.04.2025 r.	1	w sprawie zatwierdzenia planu gospodarczego Spółki.	posiedzenie RN w Warszawie
3	29.04.2025 r.	1	w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024	posiedzenie RN w Warszawie
		2	w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za 2024 rok	
		3	w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2024.	
		4	w sprawie oceny wniosku Zarządu co do propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2024.	
		5	w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2024 oraz innych wymaganych przepisami prawa oświadczeń.	
		6	w sprawie przyznania rocznej premii dla członków Zarządu Spółki za 2024 rok	
		7	w sprawie przyjęcia Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2024 rok	
4	08.05.2025 r.	1	w sprawie przyjęcia Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej EC BĘDZIN S.A. za rok obrotowy 2024.	Tryb § 16 ust 3 Statutu Spółki
5	15.05.2025 r.	1	w sprawie zaopiniowania projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego na dzień 11.06.2025 r.	Tryb § 16 ust 3 Statutu Spółki
6	29.05.2025 r.	1	w sprawie wprowadzenia zmiany do Regulaminu Rady Nadzorczej	posiedzenie RN w Warszawie
		2	w sprawie przyjęcia stanowiska Komitetu Audytu w zakresie przyjęcia raportu kwartalnego zawierającego skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ECB S.A. za I kwartał 2025 roku i skrócone jednostkowe sprawozdanie ECB S.A. za I kwartał 2025 r.	
		3	w sprawie powołania Prezesa Zarządu ECB S.A.	
		4	w sprawie ustalenia zasad zatrudnienia, wynagradzania i premiowania Prezesa Zarządu	
		5	w sprawie ustalenia zasad zatrudnienia, wynagradzania i premiowania Wiceprezesa Zarządu ECB S.A.	
7	11.06.2025 r.	1	w sprawie przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu	Tryb § 16 ust 3 Statutu Spółki
8	12.06.2025 r.	1	w sprawie przyjęcia Polityk i Procedury wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju ECB S.A.	Tryb § 16 ust 3 Statutu Spółki
9	25.06.2025 r.	1	w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej ECB S.A.	posiedzenie RN w Warszawie
		2	w sprawie ustalenia liczby członków Zarządu	
		3	w sprawie delegowania Przewodniczącego Rady Nadzorczej ECB S.A. do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych	
		4	w sprawie wyrażenia zgody na prowadzenie przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej działalności konkurencyjnej	
		5	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy o zakazie konkurencji z byłym Prezesem Zarządu	

10	11.07.2025 r.	1	<b>w sprawie</b> wyboru firmy audytorskiej do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki ECB S.A. i Grupy Kapitałowej ECB S.A. za lata 2025 i 2026.	Tryb § 16 ust 3 Statutu Spółki
11.	26.09.2025 r.	1	<b>w sprawie</b> przyjęcia stanowiska Komitetu Audytu oraz przyjęcia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego ECB S.A. za okres pierwszego półrocza 2025 roku.	posiedzenie RN w Warszawie
		2	<b>w sprawie</b> przyjęcia stanowiska Komitetu Audytu oraz przyjęcia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ECB S.A. za okres pierwszego półrocza 2025 roku.	
		3	<b>w sprawie</b> przyjęcia Sprawozdania Zarządu Spółki ECB S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za okres pierwszego półrocza 2025 roku.	
12.	28.11.2025 r.	1	<b>w sprawie</b> przyjęcia stanowiska Komitetu Audytu dotyczącego raportu kwartalnego zawierającego śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ECB S.A. i śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ECB S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r. oraz oceny sprawozdań	posiedzenie RN w Warszawie
		2	<b>w sprawie</b> zatwierdzenia Regulaminu Rady Nadzorczej ECB S.A.	



**ECB Spółka Akcyjna** | **Siemońska 3, 42-500 Będzin** | **+48 536 544 490** | **[kontakt@ecbsa.pl](mailto:kontakt@ecbsa.pl)**

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy | KRS 000 006 4511 | NIP 625 000 76 15 | REGON 271740563 | Kapitał zakładowy wpłacony 15.746.000 zł