



I. Wyniki oceny sprawozdań: Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2024 i sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024 oraz w przedmiocie oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2024.

Stosownie do postanowień art. 382 § 3 i § 3¹ Kodeksu spółek handlowych, art. 13 ust. 2 litery d), e), f) Statutu oraz § 70 ust. 1 pkt 14 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 w dniu 31 marca 2025 roku Rada Nadzorcza AC S.A. po uprzednim zapoznaniu się z przedłożonymi jej przez Spółkę:

- a) sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy 2024,
 - b) sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2024,
 - c) sprawozdaniem z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2024 wydanym przez biegłego rewidenta oraz po wysłuchaniu wyjaśnień kluczowego biegłego rewidenta,
 - d) oceną sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024 dokonaną przez Komitet Audytu,
- dokonała oceny sprawozdania finansowego AC S.A. za rok obrotowy 2024 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2024 oraz wyraziła opinię w przedmiocie oceny rekomendacji Zarządu dotyczącej podziału zysku za rok 2024, czego wyniki przedstawia poniżej.

Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2024

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2024 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Sprawozdanie Zarządu zostało sporządzone zgodnie ze stanem faktycznym, odzwierciedla prawidłowo i rzetelnie wyniki działalności gospodarczej za rok 2024 oraz sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r., co zostało potwierdzone przez biegłego rewidenta. Elementem Sprawozdania Zarządu jest sprawozdanie zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej AC S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r., zawierające również informacje o udziale procentowym działalności kwalifikującej się do Taksonomii UE, która spełnia Techniczne Kryteria Kwalifikacji oraz Minimalne Gwarancje określone w aktach prawnych UE. Ponadto, Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się ze sprawozdaniem z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju przeprowadzonej przez Mazars Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która z dniem 28 marca 2025 r. sporządziła sprawozdanie bez zastrzeżeń z atestacji tego sprawozdania. Ponadto Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę pozytywną ocenę sprawozdania zrównoważonego rozwoju Spółki za rok obrotowy 2024 dokonaną przez Komitet Audytu.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza przyjmuje i pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2024 jako zgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym oraz stwierdza, że sprawozdanie zostało sporządzone w sposób jasny i rzetelny i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie i przyjęcie jako zgodnego z księgami i dokumentami oraz



stanem faktycznym oraz udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki pełniącym tę funkcję w roku obrotowym 2024, tj. Panu Anatolowi Timoszukowi, Panu Mirosławowi Bronisławowi Bendzerze, Pani Katarzynie Rutkowskiej, Panu Krzysztofowi Szymańskiemu i Panu Pawłowi Baraniukowi, absolutorium z wykonania obowiązków za ten rok.

Ocena sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024

Sprawozdanie finansowe Spółki przedłożone do oceny Radzie Nadzorczej obejmuje:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 214 369 tys. zł,
- c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku wykazujący zysk netto w wysokości 28 221 tys. zł,
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 625 tys. zł,
- e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku wykazujący bilansowe zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 500 tys. zł,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Ponadto, Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się z wynikami badania przedstawionymi przez biegłego rewidenta, tj. Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek sp. z o.o., który z dniem 28 marca 2025 r. sporządził sprawozdanie bez zastrzeżeń z badania tego sprawozdania. Zgodnie ze sprawozdaniem z badania we wszystkich istotnych aspektach przedstawia jasno i rzetelnie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2024 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2024, zostało sporządzone, zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest zgodne z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim i wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki. Ponadto Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę pozytywną ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024 dokonaną przez Komitet Audytu.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedstawione sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2024 jako zgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym oraz stwierdza, że sprawozdanie zostało sporządzone w sposób jasny i rzetelny i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie i przyjęcie jako zgodnego z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym.

Opinia w przedmiocie oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2024

Ponadto, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Spółki o przeznaczeniu części zysku netto za 2024 rok na wypłatę dywidendy w wysokości 3,00 zł (trzy złote) na jedną akcję (tj. łącznie 27 596 049 zł), a pozostałą część zysku na kapitał zapasowy.



II. Ocena sytuacji Spółki

Na podstawie rozdz. IV § 8 ust. 2 pkt 3 lit. b) Regulaminu Rady Nadzorczej AC S.A., Rada przedkłada zwięzłą ocenę sytuacji Spółki.

Ocena ta została przygotowana w oparciu o przedłożone przez Zarząd dokumenty (w tym ocenę skuteczności systemów), dyskusje przeprowadzone z udziałem Zarządu i innymi osobami zapraszany na posiedzenia Rady oraz Komitetem Audytu, a także z uwzględnieniem sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz na podstawie wniosków wynikających z badania ksiąg rachunkowych Spółki przez biegłego rewidenta oraz własnych obserwacji.

W 2024 roku Spółka doświadczyła istotnych zawirowań geopolitycznych i gospodarczych, co przełożyło się na dużą zmienność przychodów w poszczególnych kwartałach, w szczególności w podstawowym obszarze działalności systemów autogazowych. W pierwszym półroczu zanotowała solidny wzrost przychodów zarówno w kraju jak i na rynkach zagranicznych, jednak w IV kwartale nastąpił spadek sprzedaży, widoczny przede wszystkim w regionie Azji Środkowej. W tych warunkach Spółka wykorzystwała dobre relacje cen paliw i osiągnęła dobre wyniki finansowe, konsekwentnie realizowała przyjętą strategię nakierowaną na utrzymanie pozycji lidera na rynku polskim i ekspansję eksportową w systemach autogaz przy stałym rozwoju portfolio produktowego, w szczególności w zakresie rozwiązań do silników z bezpośrednim wtryskiem paliwa. Jako istotny kierunek dywersyfikujący działalność oraz wykorzystanie posiadanych kompetencji i mocy produkcyjnych Spółka rozwijała sprzedaż eksportową zestawów elektroniki do haków holowniczych notując kilkuprocentowy wzrost sprzedaży. Działalność kontraktowa w obszarze produkcji elektroniki i wiązek elektrycznych była obciążona problemami na europejskim rynku nowych samochodów. W 2024 r. Spółka prowadziła rozwój projektów elektroenergetycznych: ładowarki AC do pojazdów elektrycznych, magazynów energii do 30 kWh dostosowując zakres oferty do zmieniających się warunków rynkowych.

W 2024 roku, obciążonym skutkami inwazji Rosji na Ukrainę, w tym sankcji na import gazu z Rosji do UE, kryzysem w branży motoryzacyjnej oraz umocnieniem PLN wobec EUR i USD, przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 240,1 mln zł i były niższe od przychodów osiągniętych w roku poprzedzającym o 7,7%, jednakże przy wzroście rentowności sprzedaży. Zysk netto w 2024 r. osiągnął wartość 28,2 mln zł i był niższy od zysku netto 2023 r. o 0,3 mln zł. Spółka generuje wysoką zyskowność prowadzonego biznesu. Rentowność brutto na sprzedaży produktów wyniosła 32,6% i była wyższa od rentowności osiągniętej w 2023 r. o 3,9 pkt%, zaś rentowność na sprzedaży towarów wzrosła o 3,5 pkt%. Wpłynęło to w konsekwencji na podwyższenie wskaźników rentowności na pozostałych poziomach pozwalając osiągnąć w raportowanym okresie rentowność netto na poziomie 11,8%. Roczna stopa zwrotu z kapitału własnego na poziomie 19,5% wskazuje na bardzo wysoką atrakcyjność prowadzonego biznesu.

Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniosła 214,4 mln zł i była niższa w stosunku do 31 grudnia 2023 r. o 8,8 mln zł, z tego aktywa trwałe spadły o 0,2 mln zł, zaś aktywa obrotowe spadły o 8,6 mln zł, w tym należności spadły o 6,7 mln zł, a zapasy wzrosły o 1,7 mln zł. Aktywa trwałe Spółki



wyniosły 93,7 mln zł i stanowiły 43,7% aktywów ogółem, a aktywa obrotowe wyniosły 120,7 mln zł, stanowiąc 56,3%.

W 2024 r. kapitał własny kształtuje się na podobnym poziomie jak w roku 2023. Kapitał własny z nadwyżką pokrywa majątek trwały zapewniając bezpieczną strukturę finansowania w przedsiębiorstwie produkcyjnym. Spadek zobowiązań krótkoterminowych nastąpił odpowiednio do spadku majątku obrotowego. Na koniec 2024 r. Spółka wykazała 37,1 mln zł kredytów.

Wskaźniki płynności i zadłużenia w 2024 r. pozostają na bezpiecznym poziomie, a poziom zobowiązań nie budzi zastrzeżeń. Spółka posiada dobrą płynność finansową i niski poziom zadłużenia.

Stan środków pieniężnych na koniec 2024 r. wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o 0,5 mln zł. Wypracowane dodatkowo przepływy pieniężne z działalności operacyjnej pokryły przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej i finansowej, w tym wypłatę dywidendy w wysokości 27,6 mln zł, przy spadku kredytów o 7,2 mln zł.

Na wartość przepływów netto wpłynęły:

- przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (+) 41,5 mln zł;
- przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (-) 4 mln zł;
- przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (-) 37 mln zł.

Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami (compliance) oraz audytu wewnętrznego

Kontrola wewnętrzna jest realizowana przez organy Spółki: Zarząd Spółki oraz Radę Nadzorczą, a w zakresie finansów w szczególności przy pomocy Działu Kontrolingu oraz Księgowości, które kontrolują wszystkie dziedziny Spółki, mające bezpośrednio lub pośrednio wpływ na prawidłowość jej działania. Emitent utrzymuje funkcję audytu wewnętrznego zapewnioną przez funkcjonujący w Spółce szeroki system procedur kontroli wewnętrznej realizowany przez pracowników w ramach poszczególnych Działów, jednakże z uwagi na wielkość Spółki oraz rodzaj i skalę prowadzonej przez nią działalności, nie dokonano organizacyjnego wyodrębnienia tego systemu, ani powołania audytora wewnętrznego.

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem w AC spoczywa na Zarządzie przy wsparciu Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu. Zarząd na bieżąco analizuje ryzyka, tj. identyfikuje i ocenia ich istotność oraz wpływ na działalność Spółki, a w razie potrzeby wdraża odpowiednie działania zaradcze mające na celu ich minimalizację.

Spółka utrzymuje skuteczny system compliance, za zarządzanie którym odpowiada Zarząd Spółki. W spółce funkcjonuje Compliance Officer, który sprawuje nadzór nad obowiązującymi przepisami prawa i procedurami wewnętrznymi Spółki. Ponadto, w ramach nadzoru nad zgodnością działań Spółki z różnymi obowiązującymi ją regulacjami, inne osoby odpowiedzialne za realizowanie funkcji compliance, w szczególności z Działu Prawnego, przygotowują i wdrażają stosowne regulacje z zakresu działalności Spółki oraz monitorują ich przestrzeganie, opiniują projekty umów oraz dokumentów wewnętrznych Spółki, wydają stosowne rekomendacje i opinie, w tym świadczą usługi doradcze oraz interpretują obowiązujące przepisy prawa, rozpoznają i wyjaśniają ewentualnie zaistniałe naruszenia oraz przygotowują odpowiednie raporty.



W Spółce funkcjonuje Komitet Audytu, który m.in. monitoruje proces sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego. Równocześnie Spółka utrzymuje w pełnym zakresie obowiązek samokontroli pracowników i kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez wszystkie szczeble kierownicze. Spółka ze szczególnym uwzględnieniem nadzoruje wykorzystanie czasu pracy przez pracowników, realizowanie zakupów, gospodarowanie mieniem, zabezpieczenie tajemnic przedsiębiorstwa i przestrzegania zasad poufności.

Zidentyfikowane nieprawidłowości i uchybienia są na bieżąco usuwane lub naprawiane, przy czym w 2024 r. nie stwierdzono żadnych nieprawidłowości mogących mieć istotny wpływ na sytuację Spółki, co świadczy o skuteczności systemów. Według informacji uzyskanych od Audytora Spółki – biegli rewidenci nie stwierdzili żadnych nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie i skuteczność obowiązujących w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami (compliance) oraz audytu wewnętrznego. Z uwagi na wielkość Spółki i ich skuteczność Rada Nadzorcza uznaje je za adekwatne.

III. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ KSH

W ramach realizacji tych obowiązków Zarząd przekazuje Radzie Nadzorczej na wybranych posiedzeniach informacje wskazane w art. 380¹ KSH (09.02., 21.03., 24.09., 13.12. 2024 r.) lub przesyła je wcześniej w formie elektronicznej, zaś informacje, o których mowa w art. 380¹ § 1 pkt 4 i 5 zostały przekazane niezwłocznie po wystąpieniu określonych zdarzeń lub okoliczności za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość lub poczty elektronicznej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia w 2024 r. sposób realizacji obowiązków, o których mowa w art. 380¹ KSH.

IV. 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 pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania informacji i wyjaśnień, o których mowa w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH.

V. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ KSH

Rada Nadzorcza Spółki skorzystała z możliwości powołania doradcy Rady Nadzorczej, wskutek czego takie koszty w 2024 r. wyniosły 22,1 tys. EUR.

VI. Informacja na temat składu Rady Nadzorczej i jej komitetów

Skład Rady Nadzorczej w 2024 r. przedstawiał się następująco:



- Michał Karol Hulbój – Przewodniczący Rady Nadzorczej (Niezależny),
- Artur Jarosław Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marzena Anna Smolarczyk – Członek Rady Nadzorczej (Niezależny),
- Zenon Andrzej Mierzejewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Kowalczyk – Członek Rady Nadzorczej.

Skład działającego w ramach Rady Nadzorczej Komitetu Audytu w 2024 r. przedstawiał się następująco:

- Michał Karol Hulbój – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Marzena Anna Smolarczyk – Członek Komitetu Audytu,
- Zenon Andrzej Mierzejewski – Członek Komitetu Audytu.

Na dzień bilansowy, jak też na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej, jak i Komitetu Audytu, AC S.A. przedstawia się jak wyżej.

W ocenie Rady Nadzorczej dwaj członkowie Rady Nadzorczej, którzy wchodzi również w skład Komitetu Audytu tj. Pan Michał Karol Hulbój i Pani Marzena Anna Smolarczyk spełniają kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Skład Rady Nadzorczej odzwierciedla przyjęte w Spółce zasady różnorodności opisane w Polityce różnorodności w odniesieniu do jej władz oraz kluczowych menedżerów wskazujące m.in. na brak ograniczeń i równy dostęp do najwyższych stanowisk poprzez umożliwienie kandydowania różnorodnym kandydatom oraz dołożenia przez Spółkę wszelkich starań w celu pozyskania do organów osób zapewniających różnorodność.

VII. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów.

Rada Nadzorcza AC S.A. jest stałym organem nadzoru AC S.A. w Białymstoku we wszystkich dziedzinach działalności Spółki. Podstawę jej działalności stanowią m.in. Kodeks spółek handlowych, Statut AC S.A., Regulamin Rady Nadzorczej AC S.A. i Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021.

Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym Rada sprawowała stały nadzór i kontrolę nad całokształtem działalności Spółki oraz pełniła funkcje doradcze wobec jej Zarządu. Rada wykonywała swoje zadania w formie bieżących kontaktów ze Spółką, w tym poprzez informacje otrzymywane od Zarządu w trybie art. 380¹ KSH oraz na zwoływanych w tym celu posiedzeniach Rady, które odbywały się z udziałem Członków Zarządu Spółki oraz pozostałych osób proszonych o zreferowanie zagadnień, za które merytorycznie odpowiadają. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza AC S.A. odbyła 12 posiedzeń (w dniach 18.01., 09.02., 13.02., 21.03., 11.04., 18.04., 07/09.05., 16/27.05./04.06., 30.08., 24.09., 05.11., 13.12.), w trakcie których omawiana była problematyka związana z bieżącą działalnością operacyjną Spółki, jak również kwestie o znaczeniu strategicznym, w tym dotyczące:

- zmian w składzie Zarządu,



- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej i sprawozdania Komitetu Audytu z działalności za rok 2023,
- opiniowania projektów uchwał na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- przyjęcia Sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej AC S.A. za 2023 rok,
- wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdań zrównoważonego rozwoju i sprawozdań o wynagrodzeniach za lata 2025, 2026,
- opiniowania i akceptacji czynności w ramach przeglądu opcji strategicznych,
- wyrażenia zgody na zawarcie umów, m.in. kredytowych,
- warunków wynagradzania członków Zarządu Spółki,
- oceny transakcji z podmiotami powiązanymi,
- wysłuchania informacji w trybie art. 380¹ KSH,
- omówienia bieżącej sytuacji, planów i strategii Spółki oraz struktury organizacyjnej AC S.A.,
- przeglądu i akceptacji planu finansowego Spółki.

Frekwencja na posiedzeniach Rady wynosiła 97%. W 2024 r. Rada podjęła 36 uchwał, w tym 7 przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Komitet Audytu

Działania Komitetu Audytu zrealizowane w okresie sprawozdawczym obejmowały w szczególności:

- nadzór nad sprawozdawczością finansową Spółki, w tym w szczególności w zakresie raportu rocznego za 2023 r., raportu półrocznego za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2024 r., jak również sprawozdawczością zrównoważonego rozwoju,
- analizę zagadnień dot. kontroli wewnętrznej w Spółce,
- analizę wyników finansowych Spółki.

W raportowanym okresie Komitet odbył 6 posiedzeń (w dniach 27.02., 21.03., 09.05., 13.08., 07.11., 11.12.). W 2024 r. Komitet Audytu podjął 9 uchwał dot. m.in.:

- rekomendacji wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdań zrównoważonego rozwoju za lata 2025-2026 oraz oceny niezależności biegłego rewidenta i podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2023 rok oraz przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2024 r.,
- wyrażenia zgody na świadczenie przez biegłego rewidenta usługi oceny sprawozdania o wynagrodzeniach członków Rady Nadzorczej i członków Zarządu AC S.A. oraz oceny niezależności biegłego rewidenta przeprowadzającego ocenę sprawozdania o wynagrodzeniach członków Rady Nadzorczej i członków Zarządu AC S.A.,
- przyjęcia rocznego sprawozdania z działalności Komitetu Audytu za rok obrotowy 2023,
- oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2023,
- oceny potrzeby powołania audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego, działającego zgodnie z powszechnie uznanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego,



- przyjęcia planu audytu na rok 2024.

Ponadto, w ramach monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej Komitet odbywał spotkania z biegłym rewidentem i omówił z nim sprawozdanie finansowe Spółki za 2023 r. (w ramach posiedzenia Rady Nadzorczej) i sprawozdanie za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2024 r., omawiał wraz z Zarządem sprawozdania za I i III Q 2024, analizował na bieżąco zagadnienia dot. kontroli wewnętrznej w Spółce, informował Radę Nadzorczą o wynikach spotkań i analiz, wynikach badania sprawozdań oraz innych informacjach wymaganych ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, jak również zapoznawał się z bieżącą sytuacją Spółki oraz zmianami przepisów prawnych. Ponadto, Komitet Audytu AC S.A. omawiał zagadnienia kontroli wewnętrznej, w tym odbywał spotkania z Compliance Officerem.

W 2024 r. Rada działała efektywnie i z poszanowaniem obowiązujących ją regulacji. Po zapoznaniu się z przedstawionymi materiałami i wysłuchaniu opinii Zarządu, podejmowała uchwały zgodnie ze swoim przekonaniem, na podstawie posiadanej wiedzy i doświadczenia oraz w interesie Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej poświęcali niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

VIII. 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

AC S.A. jako spółka notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w 2024 r. podlegała zasadom ładu korporacyjnego wynikającym z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” przyjętych w dniu 29 marca 2021 r. przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie uchwałą nr 13/1834/2021 i przepisom prawa z zakresu obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Rada Nadzorcza, m.in. po przeanalizowaniu Informacji nt. stanu stosowania przez Spółkę tych zasad pozytywnie ocenia stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz wypełnianie ww. obowiązków w 2024 r.

IX. Ocena zasadności wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.

Poniesione przez Spółkę w 2024 r. wydatki na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. zostały ujawnione na stronie internetowej Spółki. Po dokonaniu analizy tych wydatków i faktycznie prowadzonej działalności w ww. zakresie, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia jej zasadność oraz zgodność z przyjętymi założeniami.

Białystok, dnia 31 marca 2025 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

- Michał Karol Hulbój



Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Artur Jarosław Laskowski
Członek Rady Nadzorczej	- Zenon Andrzej Mierzejewski
Członek Radu Nadzorczej	- Marzena Anna Smolarczyk
Członek Rady Nadzorczej	- Dariusz Kowalczyk