

# JRH

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 2/05/2026 z dnia 22 maja 2026 roku Rady Nadzorczej Spółki pod firmą JRH ASI S.A. z siedzibą w Krakowie w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025.

## Sprawozdanie Rady Nadzorczej spółki JRH ASI S.A. za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 382 § 3<sup>1</sup> ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm., dalej jako: „KSH”) Rada Nadzorcza spółki JRH ASI S.A. („Spółka”) przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za okres od dnia 01.01.2025 roku do 31.12.2025 roku (dalej jako: „Sprawozdanie”).

### 1. Informacje ogólne o Spółce

Firma:	JRH Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Kraków 31-559, ul. Grzegorzewska 67d lok. 105
Telefon:	+48 12 654 05 19
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:biuro@jrh.ai">biuro@jrh.ai</a>
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.jrh.ai">www.jrh.ai</a>
KRS:	0000393811
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	356763788
NIP:	6792781972
Czas trwania	czas nieokreślony
Ticker	JRH
Rynek notowań	Rynek regulowany (rynek równoległy) GPW

W dniu 27 września 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego dokonała wpisu Spółki do rejestru zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi (ASI) wskutek czego JRH ASI S.A. działa jako Alternatywna Spółka Inwestycyjna zarządzana wewnątrznie w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2026 r., poz. 60 z późn. zm.).

### 2. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów

Zgodnie z § 12 Statutu Spółki w skład Rady Nadzorczej wchodzi co najmniej 5 (pięciu) członków, którzy są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie (łącznie z Przewodniczącym Rady Nadzorczej). Liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji ustala Walne

# JRH

Zgromadzenie. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej 5-letniej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji.

W okresie sprawozdawczym zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej JRH:

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie JRH w dniu 30 czerwca 2025 roku uchwałą nr 19/06/2025 powołało do składu Rady Nadzorczej na okres obecnie trwającej kadencji Pana Romana Pudełko.
- W dniu 30 września 2025 r. i ze skutkiem na ten dzień, Pani Ilona Borkowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, w tym Członka Komitetu Audytu JRH.
- W dniu 30 września 2025 r. i ze skutkiem na ten dzień, rezygnację z funkcji Członka oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej JRH złożył Pan Łukasz Kaleta.
- W dniu 1 października 2025 r. Członkowie Rady Nadzorczej dokooptowali do składu Rady Nadzorczej Pana Pawła Bielawnego, a jego powołanie zatwierdziło Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie („NWZ”) uchwałą nr 5/11/2025 w dniu 20 listopada 2025 roku.
- NWZ w dniu 20 listopada 2025 r. uchwałą nr 6/11/2025 powołało (z dniem podjęcia uchwały) Pana Sławomira Żakowskiego do składu Rady Nadzorczej JRH, na okres obecnie trwającej kadencji Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza	Funkcja	Data uzyskania mandatu	Data upływu kadencji
<b>Maciej Fersztorowski</b>	Członek Rady Nadzorczej	12.10.2021	31.12.2026
<b>Piotr Kóska</b>	Członek Rady Nadzorczej	12.04.2024	31.12.2026
<b>Jarosław Dominiak</b>	Członek Rady Nadzorczej	20.06.2024	31.12.2026
<b>Roman Pudełko</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej	30.06.2025	31.12.2026
<b>Paweł Bielawny</b>	Członek Rady Nadzorczej	01.10.2025	31.12.2026
<b>Sławomir Żakowski</b>	Członek Rady Nadzorczej	20.11.2025	31.12.2026

Mandaty obecnych Członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2026.

## Komitet Audytu:

W okresie sprawozdawczym zaszły następujące zmiany w składzie Komitetu Audytu JRH:

- W związku z rezygnacją Pana Kamila Gemra z funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 27 grudnia 2024 r., Rada Nadzorcza Spółki uzupełniła skład Komitetu Audytu powołując w dniu 29 kwietnia 2025 r. Pana Piotra Kóskę na członka Komitetu Audytu JRH.
- W dniu 30 września 2025 r. i ze skutkiem na ten dzień, Pani Ilona Borkowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, w tym Członka Komitetu Audytu JRH.
- w dniu 29 stycznia 2026 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Jarosława Dominiaka na członka Komitetu Audytu JRH.

Skład Komitetu Audytu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Komitet Audytu	Funkcja
Maciej Fersztorowski	Przewodniczący Komitetu Audytu
Piotr Kóska	Członek Komitetu Audytu
Jarosław Dominiak	Członek Komitetu Audytu

### 3. Członkowie Rady Nadzorczej, którzy spełniają kryteria niezależności określone w Ustawie o Biegłych Rewidentach, a także którzy nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5 % ogólnej liczny głosów w Spółce

Spółka dokonała weryfikacji czy poszczególni Członkowie Rady Nadzorczej spełniają kryteria niezależności oraz powiązań z akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

Na dzień 31.12.2025 r. wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej spełniają kryteria niezależności w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach. Żadnego Członka Rady Nadzorczej nie łączą rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

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

Spółka nie sporządziła polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu oraz Rady Nadzorczej. W ocenie Spółki, przy decyzjach kadrowych należy kierować się merytorycznymi kryteriami, takimi jak kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza oraz doświadczenie zawodowe. Zróżnicowanie pod względem płci na poziomie nie niższym niż 30% w danym organie Spółki, mogłoby być powodem konieczności odwołania obecnego członka organu, który wcześniej został powołany ze względu na kwestie merytoryczne, co w ocenie Spółki nie jest zasadne.

## 5. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw przewidzianych w przepisach KSH, innych ustaw oraz Statutu należy:

- sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności;
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym;
- ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia strat,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny dokonanej przez Radę Nadzorczą;
- wyrażanie opinii, ocen oraz przedstawienie swego stanowiska w sprawach, w których zwróci się do niej Zarząd;
- wybieranie biegłego rewidenta do przeprowadzania badania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy;
- zawieranie umów z Członkami Zarządu oraz występowanie w sporach z Członkami Zarządu;
- ustalanie zasad wynagrodzenia dla Członków Zarządu, w tym polityki wynagrodzeń przyjętej przez Walne Zgromadzenie;
- powoływanie komitetów, w szczególności komitetów nominacji i wynagrodzeń;
- przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu przygotowanego przez Zarząd Spółki;
- zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej na okres nie dłuższy niż 3 (trzy) miesiące do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.

Szczegółową organizację i sposób działania Rady Nadzorczej określa regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą i przyjęty uchwałą nr 18 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 12 października 2021 r.

W roku obrotowym 2025 Rada Nadzorcza Spółki odbyła sześć posiedzeń w dniach: 27 stycznia 2025 r., 29 kwietnia 2025 r., 30 maja 2025 r., 30 czerwca 2025 r., 16 września 2025 r. oraz 1 października 2025 r.

W ramach swoich czynności w 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła następujące uchwały:

- nr 1/01/2025 w sprawie wyznaczenia pracowników do pełnienia funkcji osób odpowiedzialnych za AML;
- nr 1/04/2025 w sprawie dokonania oceny wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku;
- nr 2/04/2025 w sprawie dokonania oceny funkcjonowania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku zgodnie z przepisami;
- nr 3/04/2025 w sprawie przyjęcia oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem

faktycznym;

- nr 4/04/2025 w sprawie powołania Członka Komitetu Audytu;
- nr 1/05/2025 w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2024;
- nr 2/05/2025 w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2024;
- nr 3/05/2025 w sprawie oceny i opinii o wniosku Zarządu dotyczącym pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2024;
- nr 4/05/2025 w sprawie oceny i opinii dotyczącej udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki za rok obrotowy 2024;
- nr 5/05/2025 w sprawie oceny i opinii dotyczącej udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Spółki za rok obrotowy 2024;
- nr 6/05/2025 w sprawie wyrażenia opinii co do projektów uchwał wnoszonych przez Zarząd Spółki do porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- nr 1/09/2025 w sprawie wyznaczenia osoby odpowiedzialnej w Spółce za raportowanie CRS;
- nr 1/10/2025 w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej w drodze kooptacji.

## **6. Ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym**

### **6.1. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025**

Rada Nadzorcza Spółki przeprowadziła ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025, składającego się z:

1. Wprowadzenia do sprawozdania finansowego;
2. Sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2025 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 218 223 756,14 zł;
3. Sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku wykazującego zysk netto w wysokości 31 396 800,59 zł;
4. Sprawozdania z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku wykazującego stan środków pieniężnych na koniec okresu w kwocie 96 096,78 zł;
5. Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku wykazującego stan kapitału własnego na koniec okresu w kwocie 166 624 855,10 zł;
6. Zestawienie lokat Spółki;
7. Dodatkowych informacji i objaśnień.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się z opinią niezależnego biegłego rewidenta oraz z raportem z badania sprawozdania finansowego sporządzonym przez firmę PRO AUDIT Kancelarii Biegłych Rewidentów spółka z o.o. (Nexia Pro Audit) z siedzibą w Krakowie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. PRO AUDIT Kancelarii Biegłych Rewidentów spółka z o.o. przeprowadziła badanie na podstawie umowy na badanie sprawozdania finansowego zgodnie z uchwałą z dn. 20.06.2024 r. nr 4/06/2024 Rady Nadzorczej Spółki w

sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2024, 2025 i 2026.

Wg opinii biegłego rewidenta oraz zgodnie z raportem z badania sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdanie finansowe Spółki:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2026 r. poz. 522 z późniejszymi zmianami) („Ustawa o rachunkowości”).

Po zapoznaniu się z dokumentami Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, że przedstawione przez Spółkę dokumenty zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz są zgodne ze stanem faktycznym. Ponadto, w opinii Rady Nadzorczej Spółki, sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa, w szczególności Ustawy o rachunkowości.

## **6.2. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2025**

Rada Nadzorcza Spółki przeprowadziła ocenę Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2025. Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, że Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2025 uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 Ustawy o rachunkowości. Rada Nadzorcza ocenia Sprawozdanie Zarządu jako zupełne i wyczerpujące oraz stwierdza, że zostało ono sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz jest zgodne ze stanem faktycznym.

Niniejszym Rada Nadzorcza Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2025 Panu Januaremu Ciszewskiemu wchodzącemu w skład Zarządu Spółki w roku obrotowym 2025.

## **7. 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**

### **7.1. Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym**

W trakcie roku 2025 Rada Nadzorcza zapoznawała się systematycznie z bieżącą sytuacją w oparciu o dane uzyskiwane od Zarządu. Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń co do zakresu przekazywanych informacji.

Zysk netto JRH ASI S.A. w 2025 roku wyniósł 31,4 mln zł.

Kluczowym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Spółki była dodatnia rewaluacja wartości portfela inwestycyjnego w kwocie 62,2 mln zł oraz ujemny wynik na sprzedaży inwestycji w kwocie (-) minus 13,8 mln zł. Największy pozytywny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe zanotowały poniższe inwestycje:

- ONGENO SP. Z O.O. (34,9 mln PLN);
- MINTE.AI SP. Z O.O. (5,4 mln PLN);
- OPENAPP SP. Z O.O. (5,3 mln PLN).

Z kolei główne pozycje, które negatywnie kontrybuowały do wyników Spółki:

- THORIUM SPACE S.A. (-6,6 mln PLN);
- IGLOO SP. Z O.O. (-5,5 mln PLN);
- NOXO ENERGY SP. Z O.O. (-4,1 mln PLN).

Wzrost wartości aktywów związany jest głównie z dodatnią rewaluacją portfela inwestycyjnego.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2025 r. wyniosła 218,2 mln zł, co stanowi wzrost o 29,0% w stosunku do wartości na 31 grudnia 2024 r., kiedy to wynosiła ona 169,2 mln zł.

Wartość kapitałów własnych na koniec 2025 roku wzrosła do poziomu 166,6 mln zł, w porównaniu do 136,6 mln zł na 31 grudnia 2024 r.

Spółka uważa, że spełnia definicję „jednostki inwestycyjnej” w rozumieniu paragrafu 27 MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*. Na tej podstawie Zarząd jednostki podjął decyzję o sporządzeniu wyłącznie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2025. W efekcie Spółka nie sporządzała za rok 2025 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Mając na uwadze powyższe, tj. po analizie wyników Spółki za rok 2025, sprawozdania Zarządu oraz badaniu dokonany przez uprawniony podmiot, a także biorąc pod uwagę adekwatność i skuteczność stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację finansową oraz pozycję rynkową Spółki oraz stwierdza, że zasoby Spółki pozwalają na jej dalszą prawidłową działalność.

## 7.2. Ocena systemu zarządzania ryzykiem

W celu dokonania oceny kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, Rada Nadzorcza zapoznała się z dokumentami udostępnionymi przez Zarząd Spółki.

Z uwagi na rozmiar i charakter prowadzonej działalności oraz strukturę organizacyjną, w Spółce nie zostały wyodrębnione specjalne jednostki odpowiedzialne za zadania z zakresu zarządzania ryzykiem. Zarządzanie ryzykiem w Spółce leży w kompetencji Zarządu, który dokonuje bieżącej kontroli i oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządza tym ryzykiem.

Rada Nadzorcza dokonała oceny systemu zarządzania ryzykiem w Spółce i pozytywnie ocenia funkcjonowanie tego systemu oraz nie stwierdza nieprawidłowości, które wymagałyby podjęcia działań naprawczych.

## 7.3. Ocena systemu zarządzania zgodnością (compliance)

Z uwagi na rozmiar i charakter prowadzonej działalności oraz strukturę organizacyjną, w Spółce nie zostały wyodrębnione specjalne jednostki odpowiedzialne za zadania

poszczególnych systemów lub funkcji dotyczące compliance. Zadania z zakresu compliance, jako badania działania w zgodności z prawem sprawuje dany pracownik spółki odpowiedzialny za funkcjonowanie określonych obszarów działalności Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie systemu zarządzania zgodnością (compliance) w Spółce.

#### **7.4. Ocena systemu audytu wewnętrznego i kontroli wewnętrznej**

W trakcie roku 2025 w Spółce nie funkcjonowało wyodrębnione stanowisko kontroli wewnętrznej. Zadania z zakresu audytu wewnętrznego sprawował dany pracownik spółki odpowiedzialny za funkcjonowanie określonych obszarów, obejmujących min. kontrolę wewnętrzną. Od 18 marca 2024 roku w Spółce funkcjonuje Komitet Audytu. Za organizację prac związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Dyrektor ds. Finansowych, podlegający bezpośrednio Zarządowi Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie systemu audytu wewnętrznego i kontroli wewnętrznej w Spółce.

#### **8. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków określonych w art. 380 <sup>1</sup> KSH**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Zarządu w tym zakresie. W okresie sprawozdawczym Zarząd każdorazowo na posiedzeniach Rady Nadzorczej informował Członków Rady Nadzorczej o:

- sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym;
- postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności spółki;
- transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływały lub mogły wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym jej rentowność oraz płynność;
- zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji, jeżeli zmiany te istotnie wpływały lub mogły wpływać na sytuację Spółki.

#### **9. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej zażądanych od Zarządu informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień**

W oparciu o opublikowane przez Spółkę dokumenty oraz 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 sposób sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd zażądanych informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zgodnie z art. 382 § 3<sup>1</sup> pkt 4 KSH.

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

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza nie podjęła uchwały w sprawie zbadania na

koszt Spółki określonej sprawy dotyczącej działalności Spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę oraz nie korzystała z pomocy doradcy Rady Nadzorczej w celu przygotowania określonych analiz oraz opinii.

11. **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 celu dokonania tej oceny**

Rada Nadzorcza dokonała analizy stosowanych przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego, zapoznała się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w roku obrotowym 2025, zamieszczonym w raporcie rocznym, a także opinią biegłego rewidenta na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, zawartą w Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025.

W ocenie Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2025 Spółka wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące stosowania ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”.

12. **Ocena zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych**

Spółka nie ujawnia informacji o wydatkach na wspierania kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Spółka nie prowadzi zestawień takich informacji.

13. **Ocena wniosku Zarządu odnośnie przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2025 tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2025 do dnia 31 grudnia 2025 roku**

Rada Nadzorcza Spółki przeprowadziła również ocenę i pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki dotyczący przeznaczenia zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym 2025 w kwocie 31 396 800,59 zł, poprzez przeznaczenie go w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Kraków, dnia 22 maja 2026 roku

Podpisy Członków Rady Nadzorczej Spółki:

1. Roman Pudełko – Przewodniczący Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

2. Jarosław Dominiak – Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

3. Maciej Fersztorowski – Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

# JRH

4. Piotr Kóska – Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

5. Paweł Bielawny – Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

6. Sławomir Żakowski – Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_