



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ
PGF POLSKA GRUPA FOTOWOLTAICZNA
SPÓŁKA AKCYJNA
W ROKU OBROTOWYM 2025**

Warszawa, 09 czerwca 2026 r.

BLW

I SKŁAD RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2025

Rada Nadzorcza PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. rozpoczęła pełnienie swoich funkcji w roku 2025 w następującym składzie:

- Błażej Wasielewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Stożek - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Maciej Szostek - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk - Członek Rady Nadzorczej,
- Sufian Al Souse - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 28 stycznia 2025 roku odwołany ze składu Rady Nadzorczej został Pan Sufian Al Souse. Jednocześnie na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 28 stycznia 2025 roku do składu Rady Nadzorczej został powołany Pan Jacek Malinowski.

Skład Rady Nadzorczej PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. na dzień 31.12.2025 roku kształtował się następująco:

- Błażej Wasielewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Stożek - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Maciej Szostek - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Sławomir Jakszuk - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Malinowski - Członek Rady Nadzorczej.

Pan Piotr Stożek złożył rezygnację z dalszych prac w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2025 roku.

II DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2025

W 2025 roku Rada Nadzorcza PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. działała zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz w oparciu o inne obowiązujące przepisy prawa.

Prace Rady Nadzorczej w 2025 roku przebiegały sprawnie przy współudziale wszystkich Członków. Posiedzenia Rady Nadzorczej PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. odbywały się zgodnie z zasadami Regulaminu Rady Nadzorczej.

W roku 2025 Rada Nadzorcza wykonywała ciężące na niej obowiązki w zakresie kontroli i nadzoru działalności PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. Współpraca z Zarządem PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. układała się prawidłowo, w poszanowaniu uprawnień obu organów PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. Zarząd Spółki na bieżąco składał Radzie Nadzorczej niezbędne informacje, opracowania lub wyjaśnienia, szczególnie dotyczące bieżącej działalności i sytuacji finansowej. Zarząd Spółki uczestniczył również w posiedzeniach Rady Nadzorczej.

Zgodnie z informacjami uzyskanymi podczas posiedzeń Rady Nadzorczej od Zarządu w Spółce stosowane są systemy kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, zapewniają one kompletność ujęcia wszystkich składników objętych sprawozdaniem i rzetelność zawartych w sprawozdaniu informacji. Działania prowadzące do sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce są także poddawane kontroli funkcjonalnej w zakresie uzgodnień rachunkowych i rzetelności informacyjnej, bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za sporządzenie sprawozdań.

W roku 2025 roku Rada Nadzorcza PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. spotkała się siedmiokrotnie, podejmując uchwały w trybie zwykłym i obiegowych. Posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki odbyły się w dniach 25.02.2025 r., 29.04.2025 r., 30.06.2025 r., 04.08.2025 r., 18.09.2025 r., 06.10.2025 r. i 27.11.2025 r. Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej Spółki były w szczególności bieżąca sytuacja finansowa Spółki i spółek portfelowych, kwestie związane ze sprawozdawczością finansową, przegląd najważniejszych transakcji i umów zawieranych przez Spółkę oraz kwestie związane z korespondencją z KNF-em.

W trakcie pracy w 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonywała podczas posiedzeń i spotkań z Zarządem Spółki okresowej weryfikacji realizacji planów rozwojowych PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. i podejmowała dyskusję z Zarządem w przedmiocie działań niezbędnych do podjęcia w celu osiągnięcia zamierzonych celów.

III Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania Finansowego PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. i Sprawozdania Zarządu z działalności PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. za 2025 rok oraz wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2025 rok.



Sprawozdanie finansowe PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. za rok obrotowy 2025 zostało poddane badaniu przez firmę audytorską Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia, wpisaną do rejestru PANA pod numerem 3872. Wyboru firmy audytorskiej dokonała Rada Nadzorcza Spółki na podstawie uchwały nr 1/2024 z dnia 10 grudnia 2024 roku. Emitent dotąd nie korzystał z usług wybranej firmy audytorskiej.

Ocena Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania Zarządu za rok obrotowy 2025

Rada Nadzorcza Spółki po zapoznaniu się z danymi i informacjami wchodzącymi w zakres sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2025 stwierdza, iż roczne sprawozdanie finansowe Spółki oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2025, są zgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym i wnosi o ich zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Podstawą dla wydania przez Radę Nadzorczą Spółki powyższej oceny, były informacje i dane uzyskane przez Radę Nadzorczą z następujących źródeł:

- dokumentacja księgowa Spółki za rok obrotowy 2025,
- sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2025 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2025,
- informacje i dane prezentowane Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki,
- informacje przekazane Radzie Nadzorczej oraz Komitetowi Audytu przez biegłego rewidenta Spółki,
- informacje przekazane Radzie Nadzorczej przez Komitet Audytu w ramach wykonywania przez Komitet Audytu zadań przewidzianych w obowiązujących przepisach i wewnętrznych regulacjach Spółki, w tym rekomendacji Komitetu Audytu w sprawie pozytywnego zaopiniowania sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2025 oraz zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025.

Wniosek Zarządu PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2025

Rada Nadzorcza PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. zaopiniowała pozytywnie wniosek Zarządu Spółki, co do przeznaczenia zysku netto za rok 2025 w całości na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o uchwalenie sposobu przeznaczenia zysku netto za 2025 rok zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki.

IV OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH WOBEC RADY NADZORCZEJ

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki Zarząd PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. prawidłowo realizował obowiązki informacyjne wobec Rady Nadzorczej, o których mowa w art. 380[1] KSH. Na posiedzeniach Rady Nadzorczej przekazywał informacje o decyzjach Zarządu, aktualnej sytuacji Spółki i spółek portfelowych oraz rozwoju działalności Spółki. Dodatkowo Zarząd na bieżąco informował Radę Nadzorczą o planowanych istotnych transakcjach i zdarzeniach jak również prosił Radę Nadzorczą o opinię w tych kwestiach.

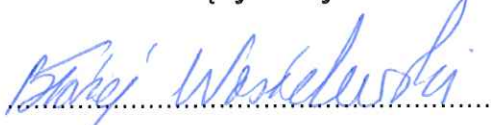
V OCENA SPOSOBU SPORZĄDZANIA LUB PRZEKAZYWANIA RADZIE NADZORCZEJ PRZEZ ZARZĄD INFORMACJI, DOKUMENTÓW, SPRAWOZDAŃ LUB WYJASNIENÍ

W 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki na każde żądanie otrzymywała niezwłocznie od Zarządu, prokurentów i osób zatrudnionych w Spółce dodatkowe informacje, dokumenty, sprawozdania lub wyjaśnienia.

VI INFORMACJE O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU WSZYSTKICH BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382[1]

W 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki nie korzystała z uprawnienia do zlecenia badań na koszt Spółki określonej sprawy dotyczącej działalności Spółki lub jej majątku oraz przygotowania określonych analiz i opinii.

Przewodniczący Rady Nadzorczej PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A.:



Błażej Wasielewski

