

## **SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ**

### **BRAND 24 Spółka Akcyjna**

#### **z działalności w 2023 roku**

Działając na podstawie art. 382 § 3 pkt) 3 oraz 3<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych, § 9 Regulaminu Rady Nadzorczej BRAND 24 S.A. oraz postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 (dalej: DPSN), Rada Nadzorcza („Rada Nadzorcza”) Spółki BRAND 24 S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Powstańców Śląskich nr 9, 53-332 Wrocław, Regon: 144886667, NIP 5252515479, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarzy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000395367 („Spółka”), sprawując stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2023.

Niniejsze sprawozdanie zawiera m.in. zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz funkcji audytu wewnętrznego, a także wynik: oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r., oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r., a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2023 r. w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku uzyskanego przez Spółkę, wskazanego w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. Przedmiotowe sprawozdanie zawiera również informacje na temat oceny: realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> Kodeksu Spółek Handlowych, sposobu sporządzania / przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, a także informację na temat łącznego wynagrodzenia należnego od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> Kodeksu Spółek Handlowych;

## **I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ**

Zgodnie z § 10 ust. 2 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się od 3 do 6 członków, powoływanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na wspólną 3-letnią kadencję. Od dnia uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych Rada Nadzorcza liczy od 5

(pięciu) do 6 (sześciu) członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej 3 (trzy) lata.

Skład Rady Nadzorczej w roku 2023r. przedstawiał się następująco:

Tomasz Łużak – *Przewodniczący Rady Nadzorczej*,

Mariusz Ciepły – *Członek Rady Nadzorczej*,

Karol Kazimierz Wnukiewicz – *Członek Rady Nadzorczej*,

Jakub Kurzynoga – *Członek Rady Nadzorczej*,

Tomasz Pelczar – *Członek Rady Nadzorczej*,

Wojciech Piotr Byj – *Członek Rady Nadzorczej*.

W dniu 29.04.2024r. skład Rady Nadzorczej Spółki uległ zmniejszeniu do 5 (pięciu) osób z uwagi na rezygnację z członkostwa oraz mandatu w Radzie Nadzorczej Spółki złożoną przez Pana Mariusza Ciepłego.

## **II. PODSTAWA PRAWNA DZIAŁALNOŚCI I KOMPETENCJE RADY NADZORCZEJ**

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i postanowieniami Statutu Spółki, Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działalności oraz sprawowała faktyczną oraz finansową kontrolę działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności, w szczególności na podstawie § 10 ust. 9 Statutu Spółki, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

1. Ustalanie i zmiana warunków wynagradzania i innych świadczeń (w tym niepieniężnych) na rzecz członków Zarządu oraz prokurentów;
2. Ustalanie treści wszelkich umów z członkami Zarządu, a w szczególności umów o pracę lub kontraktów menadżerskich;
3. Wyrażanie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego oraz udziału w nieruchomości;
4. Uchwalanie regulaminu Zarządu Spółki;
5. Zatwierdzanie rocznego budżetu Spółki, planów finansowych i inwestycyjnych Spółki;
6. Z zastrzeżeniem wydatków przewidzianych w zatwierdzonym rocznym budżecie Spółki, wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę wydatków, które łącznie w danym roku budżetowym przekraczają budżet o 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) złotych netto;
7. Wyrażanie zgody na dokonanie jakiegokolwiek czynności przez Spółkę (w tym

w szczególności zaciągnięcie zobowiązania), która nie była przewidziana w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie, planie finansowym lub inwestycyjnym, a której wartość (a w przypadku czynności ze sobą powiązanych czy to poprzez ich rodzaj, czy to poprzez ich przedmiot, czy to poprzez osobę kontrahenta – łączna wartość takich czynności), przekracza w jednym roku budżetowym kwotę 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) złotych netto;

8. Wyrażanie zgody na dokonywanie jakiejkolwiek czynności przez Spółkę (w tym w szczególności zaciągnięcie zobowiązania) z jednym podmiotem, której wartość przekracza 1.000.000 (słownie: jeden milion) złotych netto;
9. Wyrażanie zgody na zawieranie jakichkolwiek umów, na podstawie których Spółka zobowiązuje się do ograniczenia zakresu swojego działania lub powstrzymania się od określonego działania, w szczególności umowy o zakazie konkurencji;
10. Wyrażanie zgody na dokonywanie jakichkolwiek czynności, skutkujących powstaniem lub zmianą zobowiązań pozabilansowych, tj. takich zobowiązań, które w momencie ich zaciągania nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa lub zobowiązania, lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych, z których przepływy pieniężne mogą, ale nie muszą wystąpić (w szczególności opcje, i inne instrumenty pochodne, poręczenia, gwarancje, weksle);
11. Wyrażanie zgody na udzielanie gwarancji lub poręczeń wykonania zobowiązań przez jakiegokolwiek osoby trzecie, a także na wystawianie lub zlecanie wystawienia gwarancji bankowej, akredytywy lub weksla lub innych podobnych instrumentów finansowych;
12. Wyrażanie zgody na emisję przez Spółkę obligacji, a także na zawieranie (a także każdą zmianę i rozwiązanie) umów kredytowych, pożyczki, leasingu lub innych umów o podobnym charakterze powodujących zaciąganie przez Spółkę zobowiązań polegających na obowiązku zwrotu kapitału oraz wynagrodzenia za korzystanie z kapitału (np. w postaci odsetek), przy czym w odniesieniu do umów leasingu zgoda Rady Nadzorczej wymagana jest w przypadku, gdy całkowita wartość umowy leasingu przekracza 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) złotych netto;
13. Wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego oraz - o ile jest sporządzane - także skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej;
14. Powołanie i odwoływanie członków Zarządu;
15. Wyrażanie zgody na powołanie prokurentów Spółki;
16. Wyrażanie zgody na zawarcie istotnej umowy z akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce lub z podmiotem powiązanym (w rozumieniu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW) względem Spółki; powyższa zgoda nie jest wymagana na dokonanie transakcji typowych i zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Spółki;
17. Wyrażanie zgody na znaczące zwiększenie zadłużenia Spółki, przez co rozumiane jest zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania o wartości przekraczającej 10% (słownie: dziesięć procent) kapitałów utworzonych w Spółce lub zawarcie umowy zawierającej

zapisy o karach umownych w wysokości przekraczającej 10% (słownie: dziesięć procent) kapitałów utworzonych w Spółce, zastrzeżonych na niekorzyść Spółki;

18. Wyrażanie zgody na zasiadanie członków Zarządu Spółki w zarządach i radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej Spółki;
19. Wyrażanie zgody na rozporządzenie lub obciążenie prawa własności przemysłowej należącego do Spółki, w szczególności znaku towarowego, a także na dokonanie innych czynności powodujących, choćby czasowe, pozbawienie możliwości korzystania przez Spółkę z prawa własności przemysłowej;
20. Wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy licencji wyłącznej dotyczącej oprogramowania, na podstawie której Spółka, choćby czasowo, utraci możliwość korzystania z przedmiotu licencji.

W zakresie działalności Spółki, Rada Nadzorcza służyła Zarządowi opinią i głosem doradczym oraz zatwierdzaniem i rekomendowaniem wniosków i propozycji uchwał, a było to możliwe dzięki wykorzystaniu doświadczenia zawodowego poszczególnych członków Rady Nadzorczej.

### **III. DZIAŁANIE RADY NADZORCZEJ W ROKU 2023**

Główną formą wykonywania przez organ nadzoru swoich funkcji były posiedzenia Rady w tym z wykorzystaniem środków porozumiewania się na odległość, które odbywały się w składzie i trybie umożliwiającym podejmowanie uchwał. Uczestnictwo członków Rady Nadzorczej w poszczególnych posiedzeniach udokumentowane jest stosownymi protokołami z jej posiedzeń. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza skupiła swoje działania przede wszystkim na pomocy/nadzorze w wypełnianiu przez Spółkę obowiązków związanych z jej obecnością na rynku regulowanym GPW, realizacji programu motywacyjnego na lata 2021-2023, a także zajmowała się bieżącymi sprawami korporacyjnymi.

#### **Tematyka uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2023 r.**

- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 27 lutego 2023 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy najmu z Midpoint71 spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie,
- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 27 lutego 2023 r. w sprawie zatwierdzenia rocznego budżetu Spółki na rok 2023,
- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 27 lutego 2023 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Członkiem jej Zarządu – Bartoszem Kozłowskim aneksu do umowy o współpracy z dnia 29.04.2022r. oraz upoważnienia Członka RN do jego zawarcia;

- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 21 marca 2023 r. w sprawie pozytywnego zaopiniowania decyzji Zarządu Spółki o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych Spółki związanych z dalszym rozwojem Grupy Kapitałowej Brand 24,
- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 21 marca 2023 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy usług doradztwa transakcyjnego z Ernst & Young Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Corporate Finance sp.k.,
- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 2 czerwca 2023 r. w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej BRAND 24 Spółka Akcyjna z działalności w 2022 roku.,
- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 2 czerwca 2023 r. w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej BRAND 24 Spółka Akcyjna o wynagrodzeniach za rok obrotowy 2022;.,
- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 2 czerwca 2023 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy o świadczenie usług przez Twitter International Unlimited Company z siedzibą w Dublinie na rzecz Spółki BRAND 24 S.A.,
- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 2 czerwca 2023 r. w sprawie przyjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki indywidualnych celów dla danych Uczestników Programu Motywacyjnego na Trzeci Okres Rozliczeniowy niezbędnych do realizacji Warunku Niefinansowego, o którym mowa w § 4 ust. 3 Regulaminu Programu Motywacyjnego 2021-2023 w Brand24 spółka akcyjna.,
- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 2 czerwca 2023 r. w sprawie formalnego przyjęcia Oświadczeń Rady Nadzorczej BRAND 24 S.A. o funkcjonowaniu Komitetu Audytu, o których mowa w § 70 ust. 1 pkt 8 oraz § 71 ust. 1 pkt 8 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych (...),
- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 2 czerwca 2023 r. w sprawie formalnego przyjęcia Ocen Rady Nadzorczej BRAND 24 S.A. wraz z uzasadnieniem, o których mowa w § 70 ust. 1 pkt 14 oraz § 71 ust. 1 pkt 12 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) w sprawie rzetelności Sprawozdania Zarządu z działalności w 2022 r. oraz Sprawozdania Finansowego jednostkowego / skonsolidowanego za rok 2022.,
- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 9 sierpnia 2023 r. w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki,
- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 9 sierpnia 2023 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Członkiem jej Zarządu – Bartoszem Kozłowskim aneksu do umowy o pracę z dnia 30.04.2022r. oraz upoważnienia Członka RN do jego zawarcia,
- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 9 sierpnia 2023 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Członkiem jej Zarządu – Bartoszem Kozłowskim umowy o współpracy oraz upoważnienia Członka RN do jej zawarcia;
- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 9 sierpnia 2023 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Członkiem jej Zarządu – Piotrem Wierzejewskim umowy o współpracy oraz upoważnienia Członka RN do jej zawarcia,

- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 9 sierpnia 2023 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Prezesem jej Zarządu – Michałem Sadowskim umowy o współpracy oraz upoważnienia Członka RN do jej zawarcia,
- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 9 sierpnia 2023 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Konradem Magdziarzem umowy o współpracy,
- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 9 sierpnia 2023 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Leszkiem Kasprzykiem umowy o współpracy,
- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 9 sierpnia 2023 r. w sprawie weryfikacji spełnienia przez Uczestników Programu Motywacyjnego na lata 2021 – 2023 Warunku Operacyjnego nr 2, Warunków Niefinansowych oraz Warunku Dodatkowego za II Okres Rozliczeniowy,
- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 9 sierpnia 2023 r. w sprawie przyjęcia Listy Uprawnionych w Programie Motywacyjnym na lata 2021 – 2023 za II Okres Rozliczeniowy,
- Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 18 września 2023 r. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz wyrażenia zgody na świadczenie dozwolonych usług nie będących badaniem na lata obrotowe 2023 – 2024.

## **Komitet Audytu**

Uchwałą nr 2/03/19 z dnia 28 marca 2019 roku, działając na podstawie art. 128 ust 1 Ustawy o Biegłych Rewidentach, Rada Nadzorcza ustanowiła w Spółce Komitet Audytu, składający się z 3 (trzech) członków.

Pełnienie funkcji członka Komitetu Audytu powiązane jest z mandatem Członka Rady Nadzorczej, który wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W przypadku wygaśnięcia mandatu Członka Rady Nadzorczej wybranego do Komitetu Audytu przed upływem kadencji całej Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza uzupełnia skład Komitetu Audytu przez dokonanie wyboru nowego członka na okres do upływu kadencji Rady Nadzorczej. Członek Komitetu Audytu może być w każdym czasie odwołany ze składu uchwałą Rady Nadzorczej.

Do zadań Komitetu Audytu należą w szczególności czynności wymienione w art. 130 Ustawy o Biegłych Rewidentach, w tym: (i) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej; (ii) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej; oraz (iii) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Agencji wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Komitet Audytu składa się z 3 (trzech) członków, a w jego skład wchodzi:

- Pan Jakub Kurzynoga – *Przewodniczący Komitetu Audytu*;
- Pan Tomasz Łużak – *Członek Komitetu Audytu*;
- Pan Karol Kazimierz Wnukiewicz – *Członek Komitetu Audytu*.

Pan Tomasz Łużak został powołany w skład Komitetu Audytu na podstawie uchwały nr 8/07/21 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 22.07.2021r., w tym samym dniu doszło również do przedłużenia kadencji dotychczasowego Członka Komitetu Audytu w osobie Karola Kazimierza Wnukiewicza oraz Przewodniczącego Komitetu Audytu w osobie Jakuba Kurzynogi.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, członkami Komitetu Audytu spełniającymi wskazane w art. 129 ust. 3 Ustawy o Biegłych Rewidentach oraz Dobrych Praktykach Spółek notowanych na GPW kryteria niezależności oraz kryterium braku rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce są Panowie: Jakub Kurzynoga oraz Karol Kazimierz Wnukiewicz.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, członkami Komitetu Audytu spełniającymi wskazane w art. 129 ust. 5 Ustawy o Biegłych Rewidentach kryteria w zakresie wiedzy i umiejętności dotyczącej branży Spółki są Panowie Karol Kazimierz Wnukiewicz oraz Tomasz Łużak.

Członkiem Komitetu Audytu spełniającym kryteria w zakresie wiedzy i umiejętności dotyczących rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest Pan Jakub Kurzynoga.

W związku ze zmianą przez Spółkę w dniu 11 maja 2021 r. rynku notowań z New Connect na rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), pod dodatkowe obowiązki wynikające m.in. z Ustawy o biegłych rewidentach Spółka jako spółka, której co najmniej jedna akcja jest dopuszczona do obrotu na rynku regulowanym, podlega od dnia 11 maja 2021 r.

#### **IV. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI**

##### **1. Ocena sytuacji Spółki**

Rada Nadzorcza Spółki, pozytywnie ocenia jej aktualną sytuację. W roku 2023 Spółka realizowała obraną strategię i rozwijała dotychczas prowadzoną działalność zarówno w kraju jak i zagranicą. Spółka w sprawozdawczym okresie uzyskiwała przychody głównie ze

sprzedaży dostępu do oprogramowania swojego autorskiego narzędzia Brand24, osiągając przychody na poziomie 27,7 mln zł. W porównaniu do poprzedniego roku jest to wzrost przychodów o ok. 5,6 mln zł. Wzrosty przychodów wynikają bezpośrednio z większego MRR, APRU oraz liczby klientów.

Wyższe przychody Spółki przekładają się na wyniki operacyjne. Skonsolidowana EBITDA\* grupy kapitałowej Spółki w 2023 r. wyniosła 7,7 mln PLN.

Spółka cały czas inwestuje w rozwój swoich produktów poprzez rozbudowywanie funkcjonalności rozwiązania Brand24, co w perspektywie czasu powinno wpłynąć na dalsze powiększanie bazy klientów oraz dalsze zwiększanie przychodów.

Jednym z najważniejszych zdarzeń dla Spółki w roku 2023 była zmiana adresu jej siedziby, a mianowicie: od dnia 1 września 2023 r. decyzją Zarządu nastąpiła zmiana adresu siedziby Spółki z dotychczasowego, tj. ul. Strzegomska 138, 54-429 Wrocław, na nowy tj. ul. Powstańców Śląskich nr 9, 53-332 Wrocław.

Co równie istotne - w dniu 29 kwietnia 2024 r. (a więc przed dniem przyjęcia niniejszego Sprawozdania), Larq Growth Fund 1 FIZ, UNFOLD.VC ASI S.A., Michał Sadowski oraz Piotr Wierzejewski („Sprzedający”) zawarli z Prowly.com sp. z o.o. („Kupujący”) oraz z SEMrush Holdings Inc., jako poręczycielem („Semrush”) umowę sprzedaży, na podstawie której to Kupujący nabędzie wszystkie akcje Spółki posiadane przez Sprzedających („Umowa”). Na podstawie Umowy, Sprzedający zobowiązali się sprzedać Kupującemu łącznie 1.281.999 (milion dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji w kapitale zakładowym Spółki reprezentujące ok. 57,58% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniające do ok. 57,58% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki („Akcje”) w zamian za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 43.036.706,43 złotych (czterdzieści trzy miliony trzydzieści sześć tysięcy siedemset sześć złotych 43/100). Sprzedaży Akcji na podstawie Umowy zostanie przeprowadzona i rozliczona poprzez transakcje pakietowe.

## **2. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, compliance, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem**

Spółka nie posiada sformalizowanego wewnętrznego systemu kontroli wewnętrznej, compliance, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, zadania w tym zakresie delegowane i realizowane są w sposób rozporozszony przez kadrę kierowniczą Spółki, Zarząd oraz Radę Nadzorczą w ramach ich ustawowych, statutowych oraz pracowniczych kompetencji. Zadania te wykonywane są przy wsparciu wykwalifikowanego podmiotu zewnętrznego odpowiedzialnego za rozwój oraz utrzymanie właściwych standardów compliance korporacyjnego (zewnętrzny compliance officer). Ważnym elementem tego modelu staje się funkcjonujący w obrębie Rady Nadzorczej Komitet Audytu, który wykonuje



w tym zakresie ustawowe zadania związane z monitorowaniem skuteczności działania ww. obszarów i funkcji. Model taki jest uzasadniony i adekwatny do rozmiaru, charakteru prowadzonej działalności oraz fazy rozwoju Spółki. W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta, do zadań którego należy w szczególności badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego. W Spółce wyboru biegłego rewidenta, po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu oraz z uwzględnieniem procedury oraz polityk, o których mowa w art. 130 ust.1 pkt 5-7 Ustawy o biegłych rewidentach, dokonuje Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu, w drodze uchwały, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność. Organem sprawującym nadzór nad procesem raportowania finansowego i wykonywania czynności z zakresu rewizji finansowej jest w pierwszej kolejności Komitet Audytu.

## **V. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA 2023 ROK, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI ZA 2023 ROK, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI ZA 2023 ROK**

### **1. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2023**

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się z przygotowanymi przez Zarząd Spółki: jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r. oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2023. Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się również z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania wyżej wymienionych sprawozdań.

Księgi rachunkowe Spółki w roku 2023 prowadzone były w języku polskim. Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) w zakresie, w jakim ogłoszone zostały one w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej.

Stosownie do art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny pod kątem zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym:

1. Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023, obejmującego:
  - a. sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 23.766.877 zł,

- b. sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów Spółki za okres od 01.01.2023r. do 31.12.2023r. wykazujący zysk netto w wysokości 3.471.260 zł oraz całkowity dochód w wysokości 3.471.260 zł,
  - c. sprawozdanie z przepływów pieniężnych Spółki za rok obrotowy 2023 wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 01.01.2023r. do dnia 31.12.2023r. o kwotę 3.830.479 zł,
  - d. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Spółki za rok obrotowy 2023 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.980.148 zł,
  - e. dodatkowe informacje.
2. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2023.

Po weryfikacji powyżej wskazanych sprawozdań Spółki i zapoznaniu się ze sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania, Rada Nadzorcza Spółki stosownie do art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych ocenia, że sprawozdania, o których mowa powyżej, są zgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym i wnosi o ich zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

## **2. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2023.**

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023r. Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się również z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) w zakresie, w jakim ogłoszone zostały one w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej.

Stosownie do art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny pod kątem zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2023, obejmującego:

- a. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 24.512.002 zł,
- b. skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i całkowitych dochodów za okres od 01.01.2023r. do 31.12.2023r. wykazujące zysk netto w wysokości 3.513.455 zł oraz całkowity dochód w wysokości 3.559.657 zł,
- c. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2023 wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 01.01.2023r. do dnia 31.12.2023r. o kwotę 4.293.108 zł,
- d. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2023 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4.068.545 zł,
- e. dodatkowe informacje.

Po weryfikacji powyżej wskazanego sprawozdania finansowego i zapoznaniu się ze sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania, Rada Nadzorcza Spółki stosownie do art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych ocenia, że sprawozdanie, o którym mowa powyżej, jest zgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym i wnosi o jego zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

### **3. Wniosek w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2023**

W związku z pozytywną oceną sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2023 Rada Nadzorcza Spółki niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2023:

1. **Panu Michałowi Sadowskiemu** z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w roku obrotowym 2023, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
2. **Panu Piotrowi Wierzejewskiemu** z wykonania obowiązków Członka Zarządu w roku obrotowym 2023, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
3. **Panu Bartoszowi Kozłowskiemu** z wykonania obowiązków Członka Zarządu w roku obrotowym 2023, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

### **4. Ocena wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku**

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się z wnioskiem Zarządu Spółki z dnia 9 maja 2024r. w sprawie podziału zysków wypracowanych przez Spółkę w 2023r. oraz oceną

przedmiotowego wniosku przez Komitet Audytu. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wniosek Zarządu w sprawie podziału zysków za rok obrotowy 2023 w taki sposób, że zysk w wysokości 3.471.260zł (trzy miliony czterysta siedemdziesiąt jeden tysięcy dwieście sześćdziesiąt **złotych**) zostanie przeznaczony na pokrycie strat Spółki z lat ubiegłych. W opinii Rady Nadzorczej Spółka wykazuje dalszą, prawidłową tendencję rozwoju, co pozwala wysunąć optymistyczną prognozę wyników finansowych Spółki w bliskiej przyszłości.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r. w kwocie 3.471.260 zł (trzy miliony czterysta siedemdziesiąt jeden tysięcy dwieście sześćdziesiąt **złotych**) na pokrycie strat Spółki z lat przeszłych (ubiegłych).

## **VI. POZOSTAŁE OCENY RADY NADZORCZEJ**

### **1. Ocena pracy Rady Nadzorczej w roku 2023**

Rada Nadzorcza w roku 2023 realizowała ciężące na niej zadania w 6-osobowym składzie. Skład Rady Nadzorczej Spółki stanowią osoby posiadające stosowną wiedzę oraz doświadczenie zapewniające należytą realizację obowiązków Rady Nadzorczej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki w trakcie realizacji ciężących na niej zadań niezwłocznie reagowała na występujące w roku 2023 sytuacje, wykorzystując przy tym możliwość porozumiewania się na odległość przez Członków Rady Nadzorczej między sobą oraz ze Spółką. Sprawne działanie Rady Nadzorczej Spółki również miało przełożenie na prawidłową realizację przez Spółkę przyjętej strategii w obliczu wyzwań przed jakimi stanęła Spółka w roku 2023. Zaangażowanie i dyspozycyjność Członków Rady Nadzorczej zapewniły prawidłowy nadzór nad działalnością Spółki. Jednocześnie w ocenie Rady Nadzorczej pozostałe obowiązki zawodowe jej członków w żaden sposób nie wpłynęły na realizację przez Radę Nadzorczą ustawowych i statutowych obowiązków. Rada Nadzorcza realizowała w okresie sprawozdawczym wymogi wynikające z zasad ładu korporacyjnego oraz wymogi wynikające z obecności Spółki na rynku regulowanym GPW. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku obrotowym 2023. Członkowie Rady Nadzorczej zapewniają, iż dołożyli wszelkich starań, aby powierzone im obowiązki sprawowania stałego nadzoru nad działalnością Spółki wykonać należycie oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami i Statutem Spółki.

### **2. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego**

Działając w oparciu o zasadę 2.11.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, zgodnie z którą – „Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia

roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej ocenę 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 Spółki dokonała analizy sposobu wykonywania przez Spółkę w roku 2023 obowiązków informacyjnych.

W związku z podjęciem w dniu 29 marca 2021 r. przez Radę Giełdy uchwały w sprawie przyjęcia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” (DPSN 2021), od dnia 1 lipca 2021 r. Spółka zobowiązana jest do przestrzegania zasad DPSN 2021.

Rada Nadzorcza nie stwierdziła naruszeń w ww. zakresie wobec czego ocenia, iż Spółka prawidłowo i rzetelnie wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania ładu korporacyjnego.

### **3. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringu, charytatywnej lub innej o podobnym charakterze**

Mając na uwadze obecną skalę działalności oraz fazę rozwoju, Spółka nie ponosiła w 2023 r. wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp, co w opinii Rady Nadzorczej jest racjonalne również z punktu widzenia konieczności pokrycia przez Spółkę strat, które notowała ona w poprzednich latach obrotowych.

### **4. Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> KSH (art. 382 § 3<sup>1</sup> pkt 3 KSH)**

Rada Nadzorcza Spółki była na bieżąco informowana przez Zarząd o jej aktualnej sytuacji, w tym w zakresie jej majątku, a także o wszelkich istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki oraz postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, jak również transakcjach oraz innych okolicznościach lub zdarzeniach, które istotnie mogły wpływać na sytuację majątkową Spółki. Zarząd Spółki przekazywał Radzie Nadzorczej informacje o bieżącej sytuacji Spółki oraz posiadane informacje dotyczące spółek z jej grupy kapitałowej. W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki prawidłowo wypełniał obowiązki informacyjne ustalone w art. 380<sup>1</sup> KSH.

Niezależnie od powyższego Rada Nadzorcza stwierdza, iż zgodnie z brzmieniem § 10 ust. 11 Statutu Spółki – wyłączone zostały opisane w art. 380<sup>1</sup> § 1 i 2 KSH - obowiązki informacyjne Zarządu względem Rady Nadzorczej.

**5. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie art. 382 § 4 KSH (art. 382 § 3<sup>1</sup> pkt 4 KSH)**

W ocenie Rady Nadzorczej informacje i wyjaśnienia przedstawiane przez Zarząd Spółki w roku obrotowym 2023 były przejrzyste i wyczerpujące, wobec czego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd zażądanych informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień.

**6. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> KSH (art. 382 § 3<sup>1</sup> pkt 5 KSH)**

W roku obrotowym 2023 - Rada Nadzorcza nie zlecała badań w trybie art. 382<sup>1</sup> KSH. Ponadto, zgodnie z brzmieniem § 10 ust. 12 Statutu Spółki – wyłączone zostało prawo Rady Nadzorczej do zawierania umów z doradcami Rady Nadzorczej, o których mowa w art. 382<sup>1</sup> KSH.

**7. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu Spółki i jej Rady Nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1. (zasada 2.11.6. Dobrych Praktyk)**

Spółka nie opracowała polityki różnorodności w odniesieniu do Spółki i jej kluczowych menadżerów (Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej). Z uwagi na profil działalności Spółki i konieczność pozyskiwania współpracowników posiadających specjalistyczną wiedzę i kwalifikacje, decydującym kryterium pozostaje wykształcenie oraz dotychczasowe doświadczenie, bez względu na kryteria pozamerytoryczne takie jak wiek czy płeć. Spółka w zakresie polityki personalnej stosuje zasady równego traktowania i niedyskryminacji. Spółka wskazuje, iż na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia różnorodność płci w jej organach zarządczych / nadzorczych na poziomie 30 % nie jest zachowana.

## **VII. REKOMENDACJE**

Poza rekomendacjami oraz wnioskami wystosowanymi powyżej przez Radę Nadzorczą w ramach niniejszego Sprawozdania, Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej i udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków jej Członkom, tj.:

1. **Panu Tomaszowi Łużakowi**, z wykonania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2023, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
2. **Panu Jakubowi Kurzynodze**, z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2023, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.,
3. **Panu Mariuszowi Cieplemu**, z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2023, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
4. **Panu Karolowi Kazimierzowi Wnukiewiczowi**, z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2023, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
5. **Panu Wojciechowi Piotrowi Byj**, z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2023, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.,
6. **Panu Tomaszowi Pelczarowi** z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2023, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.,

Data: 24 maja 2024 roku