

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 2/05/2025 z dnia 30 maja 2025 roku Rady Nadzorczej Spółki pod firmą JRH ASI S.A. z siedzibą w Krakowie w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2024.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej spółki JRH ASI S.A. za rok obrotowy 2024

Działając na podstawie art. 382 § 3 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 01.01.2024 roku do 31.12.2024 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. Grzegórzecka 67d lok. 105
Telefon:	+48 12 654 05 19
Faks:	+48 12 654 05 19
Adres poczty elektronicznej:	biuro@jrh.ai
Adres strony internetowej:	www.jrh.ai
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 wewnętrznym w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2023 r., poz. 681 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 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:

- w dniu 12 kwietnia 2024 r. Pan Edward Kóska złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej JRH ze skutkiem na chwilę złożenia tej rezygnacji. Jednocześnie Rada Nadzorcza JRH na podstawie § 12 ust. 4-6 Statutu, powołała z dniem 12 kwietnia 2024 r., Pana Piotra Kóskę do składu Rady Nadzorczej JRH. Wybór Pana Piotra Kóska na Członka Rady Nadzorczej JRH zgodnie ze Statutem, został zatwierdzony w dniu 20 czerwca 2024 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie JRH uchwałą nr 17/06/2024.
- Zwyczajne Walne Zgromadzenie JRH w dniu 20 czerwca 2024 roku uchwałą nr 18/06/2024 odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Romana Pudełko oraz powołało w drodze uchwał 19/06/2024 i 19/06/2024/a Panów Kamila Gemrę i Jarosława Dominiaka.
- w dniu 27 grudnia 2024 r. Pan Kamil Gemra złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej JRH (rezygnacja obejmowała również rezygnację z zasiadania w Komitecie Audytu). Jako powód rezygnacji Pan Kamil Gemra wskazał przyczyny osobiste.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza	Funkcja	Data uzyskania mandatu	Data upływu kadencji
Łukasz Kaleta	Przewodniczący Rady Nadzorczej	12.10.2021	31.12.2026
Maciej Fersztorowski	Członek Rady Nadzorczej	12.10.2021	31.12.2026
Ilona Borkowska	Członek Rady Nadzorczej	06.09.2022	31.12.2026
Piotr Kóska	Członek Rady Nadzorczej	12.04.2024	31.12.2026
Jarosław Dominiak	Członek Rady Nadzorczej	20.06.2024	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 dniu 7 marca 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 128 ust. 1 w zw. z art. 129 ust. 1 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, podjęła uchwałę o powołaniu Komitetu Audytu, w którego skład weszli Pani Ilona Borkowska oraz Panowie Maciej Fersztorowski i Roman Pudełko. Uchwała weszła w życie z momentem dopuszczenia akcji JRH do obrotu giełdowego na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. z dn. 18 marca 2024 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie JRH w dniu 20 czerwca 2024 r. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Romana Pudełko, który jednocześnie przestał pełnić funkcję Członka Komitetu Audytu. W miejsce Pana Romana Pudełko Rada Nadzorcza w dniu 13 września 2024 r. powołała Pana Kamila Gemrę na Członka Komitetu Audytu JRH. W dniu 27 grudnia 2024 r. Pan Kamil Gemra złożył rezygnację z zasiadania w Rady Nadzorczej JRH, która obejmowała również rezygnację z zasiadania w Komitecie Audytu.

Wobec powyższych zmian, skład Komitetu Audytu Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. przedstawiał się następująco:

Komitet Audytu	Funkcja
Ilona Borkowska	Przewodnicząca Komitetu Audytu
Maciej Fersztorowski	Członek Komitetu Audytu

Po dniu bilansowym, tj. 29 kwietnia 2025 r. Rada Nadzorcza JRH uzupełniła skład Komitetu Audytu powołując Pana Piotra Kóskę na członka Komitetu Audytu JRH.

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 liczby 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 31.12.2024 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 2024 Rada Nadzorcza Spółki odbyła osiem posiedzeń w dniach: 7 marca 2024 r., 27 marca 2024 r., 12 kwietnia 2024 r., 17 maja 2024 r., 20 czerwca 2024 r., 28 czerwca 2025 r., 12 września 2024 r. oraz 24 września 2024 r.

W ramach swoich czynności w 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła następujące uchwały:

- nr 1/03/2024 w sprawie przyjęcia regulaminu Komitetu Audytu;
- nr 2/03/2024 w sprawie określenia liczby Członków Komitetu Audytu;
- nr 3/03/2024 w sprawie powołania Członków Komitetu Audytu;
- nr 4/03/2024 w sprawie dokonania oceny wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku;
- nr 5/03/2024 w sprawie dokonania oceny funkcjonowania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku zgodnie z przepisami;
- nr 6/03/2024 w sprawie przyjęcia oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym;
- oświadczenie z dnia 12.04.2024 r. w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej w drodze kooptacji;
- nr 1/05/2024 w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2023;
- nr 2/05/2024 w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2023;
- nr 3/05/2024 w sprawie oceny i opinii o wniosku Zarządu dotyczącym pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2023;
- nr 4/05/2024 w sprawie oceny i opinii dotyczącej udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki za rok obrotowy 2023;
- nr 5/05/2024 w sprawie oceny i opinii dotyczącej udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Spółki za rok obrotowy 2023;
- nr 6/05/2024 w sprawie wyrażenia opinii co do projektów uchwał wnoszonych przez Zarząd Spółki do porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- nr 1/06/2024 w sprawie przyjęcia Polityki wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki;
- nr 2/06/2024 w sprawie przyjęcia Procedury wyboru firmy audytorskiej;
- nr 3/06/2024 w sprawie przyjęcia Polityki w zakresie świadczenia dodatkowych usług niebędących badaniem, przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci;
- nr 4/06/2024 w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2024, 2025 i 2026;
- nr 5/06/2024 w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki;
- nr 1/09/2024 w sprawie powołania Członka Komitetu Audytu;
- nr 2/09/2024 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umów sprzedaży akcji spółek publicznych przez Spółkę.

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

6.1. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024

Rada Nadzorcza Spółki przeprowadziła ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024, składającego się z:

1. Wprowadzenia do sprawozdania finansowego;
2. Sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2024 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 169.223.333,62 zł;
3. Sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wykazującego stratę netto w wysokości (-) 73.712.902,37 zł;
4. Sprawozdania z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wykazującego stan środków pieniężnych na koniec okresu w kwocie 1.018.773,21 zł;
5. Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wykazującego stan kapitału własnego na koniec okresu w kwocie 136.616.694,61 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 2024 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 2024 r. poz. 1863) („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 2024

Rada Nadzorcza Spółki przeprowadziła ocenę Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2024. Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, że Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2024 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 2024 Panu Januaremu Ciszewskiemu oraz Panu Arturowi Jedynakowi wchodzącym w skład Zarządu Spółki w roku obrotowym 2024.

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 2024 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.

Strata netto JRH ASI S.A. w 2024 roku wyniosła 73,7 mln zł.

Kluczowym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Spółki była ujemna rewaluacja wartości portfela inwestycyjnego w kwocie 84,7 mln zł oraz dodatni wynik na sprzedaży inwestycji w kwocie 12,7 mln zł. Największy pozytywny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe zanotowały poniższe inwestycje:

- Ekipa Holding S.A.: 11,5 mln zł;
- KBJ S.A.: 6,7 mln zł;
- ECL S.A. (dawniej Easycall.pl S.A.): 6,0 mln zł.

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

- Ongeno Sp. z o.o.: -34,9 mln zł;
- SatRev S.A.: -17,1 mln zł;
- Igloo Sp. z o.o. w restrukturyzacji: -12,0 mln zł.

Spadek wartości aktywów związany jest głównie z ujemną rewaluacją portfela inwestycyjnego.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniosła 169,2 mln zł, co stanowi spadek o 42,6% w stosunku do wartości na 31 grudnia 2023 r., kiedy to wynosiła ona 294,9 mln zł.

Wartość kapitałów własnych na koniec 2024 roku spadła do poziomu 136,6 mln zł, w porównaniu do 198,0 mln zł na 31 grudnia 2023 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 2024. W efekcie Spółka nie sporządzała za rok 2024 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Mając na uwadze powyższe, tj. po analizie wyników Spółki za rok 2024, sprawozdania Zarządu oraz badaniu dokonanym 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 2024 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. 380¹ 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,
- 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 2024 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 § 3¹ 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 2024, 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 2024.

W ocenie Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2024 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 do sposobu pokrycia straty netto Spółki za rok obrotowy 2024 tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2024 do dnia 31 grudnia 2024 roku**

Rada Nadzorcza Spółki przeprowadziła również ocenę i pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki, co do sposobu pokrycia straty netto Spółki poniesionej za rok obrotowy 2024 w kwocie (-) 73.712.902,37 zł tj. pokrycie jej w całości z kapitału zapasowego Spółki.

Kraków, dnia 30 maja 2025 roku

Podpisy Członków Rady Nadzorczej Spółki:

1. Łukasz Kaleta – Przewodniczący Rady Nadzorczej _____

2. Jarosław Dominiak – Członek Rady Nadzorczej _____

3. Maciej Fersztorowski – Członek Rady Nadzorczej _____

4. Ilona Borkowska – Członek Rady Nadzorczej _____

5. Piotr Kóska – Członek Rady Nadzorczej _____