



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
RADY NADZORCZEJ IZOSTAL S.A.  
W ROKU 2025

KOLONOWSKIE, 26.03.2026 R.

## 1. INFORMACJA NA TEMAT SKŁADU RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETÓW

W roku obrotowym 2025 Rada Nadzorcza Izostal S.A. wykonywała swoje obowiązki zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki, Dobrymi praktykami spółek notowanych na GPW 2021 oraz działa w oparciu o uchwalony przez siebie regulamin, który szczegółowo określa tryb pracy Rady. Treść obowiązującego Regulaminu Rady Nadzorczej przyjęta uchwałą Rady Nadzorczej nr 64/IX/2022 z dnia 01 grudnia 2022 roku dostępna jest na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://www.izostal.com.pl/spolka/akty-prawne/regulamin-rady-nadzorczej/>.

W 2025 roku Rada Nadzorcza działała w składzie siedmiu członków powołanych uchwałą Walnego Zgromadzenia na pięcioletni okres wspólnej IX kadencji trwającej w latach obrotowych 2020-2024 i X kadencji trwającej w latach obrotowych 2025-2029.

Skład osobowy Rady Nadzorczej IX kadencji na dzień 01.01.2025 roku przedstawiał się następująco:

- Henryk Orczykowski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Baranek Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Zub Sekretarz Rady Nadzorczej
- Janusz Mitura Członek Rady Nadzorczej
- Józef Myrczek Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Pietruszka Członek Rady Nadzorczej
- Adam Szafraniec Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie okresu sprawozdawczego nastąpiła jedna zmiana w składzie Rady Nadzorczej Spółki. W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej, w dniu 25.04.2025 roku uchwałą Walnego Zgromadzenia do Rady Nadzorczej X kadencji zostali powołani:

- Henryk Orczykowski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Józef Myrczek Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Baranek Sekretarz Rady Nadzorczej
- Janusz Mitura Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Pietruszka Członek Rady Nadzorczej
- Adam Szafraniec Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Wiśniowski Członek Rady Nadzorczej

Skład osobowy Rady Nadzorczej powołanej w dniu 25.04.2025 roku pozostał niezmienny do końca 2025 roku. W dokonanej przez Radę Nadzorczą Izostal S.A. w 2025 roku ocenie spełniania kryteriów niezależności przez poszczególnych jej członków, zgodnie z zasadą Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, kryteria niezależności od Izostal S.A. spełniała większość członków Rady Nadzorczej. Pan Janusz Mitura, Józef Myrczek, Mariusz Pietruszka, Pan Adam Szafraniec i Pan Rafał Wiśniowski spełniali kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Ponadto według oceny Rady Pan Janusz Mitura, Pan Józef Myrczek, Pan Mariusz Pietruszka, Pan Adam Szafraniec i Pan Rafał Wiśniowski nie mieli rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W ramach Rady Nadzorczej Izostal S.A. funkcjonuje jeden Komitet Audytu, który składa się z co najmniej trzech członków powołanych przez Radę Nadzorczą spośród swoich członków. Komitet Audytu działa na podstawie zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Izostal S.A. w dniu 07.12.2017 roku Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Izostal S.A. oraz zgodnie z przyjętym rocznym Harmonogramem Stałych Posiedzeń Komitetu Audytu. Regulamin Komitetu Audytu dostępny jest na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://www.izostal.com.pl/spolka--/akty-prawne/regulamin-komitetu-audytu/>. Pracami Komitetu Audytu kieruje jego Przewodniczący wybierany przez członków Komitetu Audytu.

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Izostal S.A. na dzień 01.01.2025 roku przedstawiał się następująco:

- Adam Szafraniec – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Jacek Zub – Sekretarz Komitetu Audytu
- Józef Myrczek – Członek Komitetu Audytu

W trakcie 2025 roku nastąpiła zmiana w składzie Komitetu Audytu. W związku ze zmianą osobową w składzie Rady Nadzorczej X kadencji do składu Komitetu Audytu powołany został Pan Henryk Orczykowski. Skład Komitetu Audytu na dzień 31.12.2025 roku u przedstawiał się następująco:

- Adam Szafraniec – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Józef Myrczek – Sekretarz Komitetu Audytu
- Henryk Orczykowski – Członek Komitetu Audytu

Dokonana przez Radę Nadzorczą ocena spełniania kryteriów niezależności przez poszczególnych jej członków wskazuje, iż w 2025 roku większość członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący spełniała kryteria niezależności od Izostal S.A., o których mowa w art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Ponadto zgodnie z wymogami tej ustawy Pan Adam Szafraniec i Pan Józef Myrczek posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, nabyte poprzez posiadane wykształcenie, zdobyte kwalifikacje i doświadczenie na zajmowanych dotychczas stanowiskach. Wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, które nabyli poprzez posiadane wykształcenie, zdobyte kwalifikacje i doświadczenie na zajmowanych dotychczas stanowiskach.

## 2. INFORMACJA NA TEMAT STOPNIA REALIZACJI POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI WOBEC ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ

W Spółce nie funkcjonuje formalna polityka różnorodności w odniesieniu do organów zarządzających i nadzorujących oraz jej kluczowych menedżerów. W Zarządzie Spółki i Radzie Nadzorczej nie zasiada żadna kobieta. Skład tych organów uzależniony jest od decyzji odpowiednio Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. Wewnętrzne regulacje, w tym przede wszystkim wdrożony i stosowany przez Spółkę Kodeks Etyki, uwzględniają takie elementy różnorodności jak płeć, wykształcenie, wiek i doświadczenie zawodowe, uznając różnorodność i równość szans w miejscu pracy. Przyjęta w Spółce Polityka Ochrony Praw Człowieka ma na celu zapewnienie wszystkim pracownikom oraz osobom współpracującym ze Spółką uczciwych i bezpiecznych warunków pracy przy jednoczesnym poszanowaniu prawa do równego i sprawiedliwego traktowania. Wewnętrzne regulacje Spółki kładą nacisk na równe traktowanie pracowników w zatrudnieniu, poszanowanie społeczności firmy oraz zakaz dyskryminacji. Spółka podejmuje starania, aby zapewnić wszystkim pracownikom równe szanse rozwoju, bez dyskryminacji. Zgodnie z przyjętymi i stosowanymi w Izostal S.A. Kodeksem Etyki i Polityką Ochrony Praw Człowieka zróżnicowanie pracowników, oparte na ich umiejętnościach czy kwalifikacjach koniecznych do sprawowania określonej funkcji, nie jest uważane w Spółce za dyskryminację. Głównym kryterium oceny stosowanym przy wyborze władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów są kompetencje i doświadczenie zawodowe poszczególnych kandydatów. Wobec powyższego, Rada Nadzorcza będzie oceniać realizację polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej po jej przyjęciu i funkcjonowaniu w Spółce.

## 3. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI RADY I JEJ KOMITETÓW, W TYM INFORMACJA W SPRAWIE DOKONANYCH PRZEZ RADĘ OCEN SPRAWOZDAŃ ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ORAZ WNIOSKÓW ZARZĄDU DOTYCZĄCYCH PODZIAŁU ZYSKU.

W okresie sprawozdawczym odbyło się pięć posiedzeń Rady Nadzorczej, na których podjęto 26 uchwał. Komitet Audytu Rady Nadzorczej Izostal S.A. odbył także pięć posiedzeń, w trakcie których podjęto 18 uchwał.

Głównym tematem i przedmiotem stałych działań kontrolnych i nadzorczych rozpatrywanym przez Radę Nadzorczą w okresie sprawozdawczym była analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki oraz podejmowane kluczowe decyzje w obszarze prowadzonej w 2025 roku działalności operacyjnej.

Rada Nadzorcza i funkcjonujący w jej strukturze Komitet Audytu, podsumowując swoją działalność w 2025 roku dokonał analizy trafności i skuteczności podejmowanych decyzji w sprawowaniu stałej kontroli i nadzoru nad bieżącą działalnością operacyjną i finansową Spółki, monitorowaniu wyników osiągniętych przez Spółkę i Grupę Kapitałową Izostal S.A. w tym opiniowaniu i nadzorze realizacji strategicznych planów Spółki i Grupy Kapitałowej Izostal S.A. W 2025 roku Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór i kontrolę nad bieżącą działalnością operacyjną i finansową Spółki w ramach swoich uprawnień poprzez analizę informacji Zarządu na temat bieżącej sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki i ich zgodności z przyjętym na 2025 rok planem finansowym Izostal S.A. Działania nadzorcze i kontrolne nad bieżącą działalnością operacyjną i finansową i ich zgodność z przyjętym na 2025 rok planem finansowym obejmowały także spółkę zależną Kolb Sp. z o.o. Rada Nadzorcza współpracowała z Zarządem Spółki, analizowała i oceniała wykonywanie przez Spółkę obowiązków w zakresie sprawozdawczości finansowej, podejmując decyzje w formie uchwał, zaleceń i ustaleń oraz wydając przedmiotowe opinie. Wszystkie istotne zagadnienia będące przedmiotem obrad Rady Nadzorczej, a nie wymagające podejmowania uchwał były umieszczane w protokołach z posiedzenia Rady przyjmując formę wniosków i zaleceń. Ponadto, Komitet Audytu na posiedzeniach Rady Nadzorczej prezentował wyniki podejmowanych czynności nadzorczych w szczególności z zakresu procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce, niezależności audytora i obszaru audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad bieżącą działalnością Spółki rozpatrując sprawy zgłaszane przez Zarząd Izostal S.A. jako ważne i niezbędne do sprawnego funkcjonowania Spółki i realizacji jej rozwoju.

Rada Nadzorcza rozpatrywała i opiniowała sprawy będące przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki obradującego w 2025 roku. Realizując swoje kodeksowe obowiązki, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy oraz wniosek Zarządu w przedmiocie podziału zysku za 2024 rok, wnosząc do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie. Rada Nadzorcza dokonała również oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Izostal S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Izostal S.A. za 2024 rok. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła pracę Zarządu w 2024 roku, co stanowiło podstawę do wystąpienia z wnioskiem o udzielenie absolutorium dla Członków Zarządu. Oświadczenia dotyczące wyników ocen dokonanych przez Radę Nadzorczą Izostal S.A. wraz z uzasadnieniem dotyczące sprawozdań Zarządu z działalności Izostal S.A. i sprawozdań finansowych w zakresie ich zgodności z księгами, dokumentami oraz ze stanem faktycznym zostały przyjęte przez Radę Nadzorczą w formie odrębnych dokumentów zatwierdzonych uchwałami Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza rozpatrywała i opiniowała sprawy będące przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, a Członkowie Rady brali udział w Walnym Zgromadzeniu Spółki w składzie wystarczającym do udzielania wyjaśnień i odpowiedzi na pytania akcjonariuszy.

W ramach swoich obowiązków Rada Nadzorcza przyjęła i zatwierdziła „Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2024”, które zostało pozytywnie zaopiniowane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Przejrzyste zasady wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, jak również zapewnienie poziomu wynagrodzenia odpowiedniego do kompetencji oraz zakresu obowiązków przyczynia się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki.

W celu zagwarantowania przejrzystości swoich działań i wykonaniu obowiązków wynikających z art. 90j ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw, Rada Nadzorcza zgodnie z „Procedurą okresowej oceny istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi w Izostal S.A.” oraz wdrożoną w Spółce „Procedurą weryfikacji transakcji z podmiotami powiązаныmi zawieranyimi przez Izostal S.A.” przeprowadziła okresową ocenę, czy istotne transakcje, które nie wymagały dla swojej ważności uprzedniej zgody Rady Nadzorczej były zawierane na warunkach rynkowych i w ramach zwykłej działalności Spółki. Zgodnie z oceną Rady Nadzorczej, zawarte istotne transakcje nie wymagały uprzedniej zgody Rady Nadzorczej i były zawarte na warunkach rynkowych i w ramach zwykłej działalności Spółki. Rada Nadzorcza oceniła i przyjęła również sprawozdanie Komórki ds. zgodności z realizacją „Zasad postępowania na wypadek wystąpienia istotnych nieprawidłowości w działalności Izostal S.A.”. W 2025 roku Rada czynnie uczestniczyła w procesie dostosowywania wewnętrznych aktów prawnych do bieżących wymogów przyjmując do stosowania w Izostal S.A. znowelizowany Regulamin Organizacyjny Izostal S.A. Rada Nadzorcza nadzorowała realizację przyjętego Planu Spółki na 2025 rok, w tym Planu inwestycyjnego, którego pozycje dotyczyły głównie modernizacji maszyn i urządzeń, zakupu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Rada Nadzorcza uczestniczyła w procesie nabycia udziałów w Spółce Proma Sp. z o.o. wyrażając zgodę na przeprowadzenie tej transakcji.

Rada Nadzorcza nie zlecała żadnych badań i ekspertyz podmiotom zewnętrznym i stąd też Spółka nie ponosiła żadnych kosztów związanych z wynagrodzeniami z tytułu badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie 2025 roku, w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych.

W ocenie Rady Nadzorczej, swoje obowiązki Rada wypełniała z należytą starannością realizując swoje ustawowe i statutowe kompetencje.

#### **4. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI, COMPLIANCE, FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO ORAZ SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ**

Monitorowanie przez Radę Nadzorczą systemów zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz compliance odbywa się głównie za pośrednictwem działającego w jej ramach Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza na podstawie bieżących informacji przekazywanych przez Zarząd Spółki i informacji o wynikach pracy z podejmowanych czynności nadzorczych przez Komitet Audytu uznaje, że proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym wypełniany jest przez Zarząd, kierownictwo oraz pozostałych pracowników Spółki prawidłowo.

W zakresie zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, Spółka na bieżąco monitoruje zmiany w przepisach i regulacjach zewnętrznych związanych ze sporządzaniem sprawozdań. Na bieżąco aktualizowane są również wewnętrzne regulacje Spółki celem dostosowania ich do zmieniających się przepisów. Rada Nadzorcza poprzez działania podejmowane przez Komitet Audytu,

w tym bieżącą współpracę z audytorem zewnętrznym przeprowadzającym czynności rewizji finansowej, monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych oraz jakość współpracy z Zarządem. Komitet Audytu monitoruje niezależność osobistą audytorów oraz niezależność Kancelarii przeprowadzającej badanie w stosunku do członków organów zarządzających i nadzorujących oraz w stosunku do samej Spółki. Rada Nadzorcza corocznie dokonuje oceny sprawozdań z działalności Zarządu i sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, a o wynikach tej oceny informuje w swoim sprawozdaniu dostępnym na stronie internetowej Spółki.

System kontroli wewnętrznej Spółki jest procesem realizowanym w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko i stanowi element zarządzania ryzykiem. Zarząd Spółki na bieżąco identyfikuje ryzyka oraz monitoruje obszary działalności narażone na ryzyko w celu zapewnienia zabezpieczeń ograniczających poziom ryzyka. Dokonując oceny systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, Rada Nadzorcza zwraca uwagę, na główne obszary zidentyfikowanych ryzyk istotnych dla Spółki i Grupy Kapitałowej, związanych z:

- uzależnieniem od odbiorców,
- zapewnieniem jakości oferowanych usług,
- ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski,
- zmianą cen czynników produkcji ,
- zmiennością cen rur stalowych,
- zmianami kursu walutowego,
- kredytem kupieckim,
- z rozprzestrzenianiem się chorób zakaźnych,
- konfliktem Rosja-Ukraina.

Aby minimalizować powyższe istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, Spółka podejmuje szereg działań poprzez:

- Dodatkowe poszukiwanie nowych rynków zbytu zarówno w Polsce (prywatne spółki gazowe) jak i za granicą, oferując nowe lub ulepszone produkty.
- Wytwarzanie izolacji spełniających wymagania najwyższych norm jakościowych na bieżąco dostosowywanych do nowych wymagań jakościowych. Uzyskanie certyfikatu QINIG przyznanego producentom i dostawcom na polskim rynku, których wyroby spełniają zwiększone wymagania jakościowe oraz przeszły program badań i nadzoru Instytutu Nafty i Gazu z Krakowa.
- Przyjętą przez Polskę strategią dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia w gaz oraz narzucone przez Unię Europejską restrykcyjne przepisy w zakresie ochrony środowiska i emisji CO<sub>2</sub>. Potwierdzeniem nowych inwestycji w branży gazowniczej jest przyjęty przez O.G.P. Gaz-System S.A. „Plan Rozwoju w zakresie zaspokojenia obecnego i przyszłego zapotrzebowania na paliwa gazowe na lata 2026-2035”.
- Kierowanie się strategią dywersyfikacji źródeł czynników produkcji poprzez współpracę z kilkoma podmiotami na każdym z etapów produkcji. Duży potencjał finansowy Spółki pozwala ponadto na realizowanie zakupów materiałów na skład w okresach, kiedy ich ceny są na niskim poziomie.
- Optymalizację stanów magazynowych dostosowywanych do zakresu prowadzonej działalności. Przy zakupie rur pod znaczące projekty negocjacje ceny z dostawcami i zawieranie kontraktów pozwalających na utrzymanie wynegocjowanej ceny niezależnie od sytuacji na rynku.
- Zawieranie adekwatnych transakcji walutowych z odroczonym terminem realizacji.
- Ubezpieczenie należności i realizację sprzedaży w granicach limitów ustalonych przez korporację ubezpieczeniową. Wyjątkiem jest sprzedaż na rzecz O.G.P. Gaz-System S.A., wobec którego Izostal S.A. zdecydował się na wyłączenie z polisy ubezpieczeniowej. Stabilna sytuacja tego odbiorcy gwarantuje brak ryzyka niewypłacalności, a wyłączenie ogranicza znacząco koszty polisy ubezpieczeniowej.
- Bieżące monitorowanie możliwości ponownego wystąpienia ryzyka związanego z rozprzestrzenianiem się chorób zakaźnych.
- Bieżące monitorowanie sytuacji w Grupie Kapitałowej oraz w jej otoczeniu i w odpowiedzi na dynamicznie zmieniającą się sytuację podejmowanie szeregu działań zaradczych.

Rada Nadzorcza uznaje, że działania Zarządu są właściwe i służą wypracowaniu mechanizmów eliminujących lub minimalizujących powstałe ryzyka. Dodatkowo, Zarząd Spółki mając na celu ograniczenie ryzyka wystąpienia nieprawidłowości w działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej Izostal S.A., w szczególności takich jak podatność na działania stanowiące naruszenia prawa lub zasad etycznych, wdrożył do stosowania w Spółce „Zasady postępowania na wypadek wystąpienia istotnych nieprawidłowości w działalności IZOSTAL S.A.” ustanawiając również Komórkę ds. zgodności, która odpowiada za realizację polityki w zakresie zarządzania nieprawidłowościami w Spółce. Zarząd przyjął także do stosowania „Procedurę zgłaszania istotnych nieprawidłowości w Izostal S.A.”, która zastąpiła wcześniejszą „Procedurę zgłaszania naruszeń prawa, procedur i standardów etycznych w Izostal S.A.”

W ocenie Rady Nadzorczej zarządzanie ryzykiem istotnym dla Spółki i kontrola wewnętrzna polegająca na okresowej kontroli zasad zarządzania ryzykiem i zgodności tego procesu z przyjętymi standardami, a także stałej analizie zarządzania ryzykiem pod kątem możliwości usprawnień w tym obszarze są właściwe i służą wypracowaniu mechanizmów eliminujących lub minimalizujących powstałe ryzyka. Zidentyfikowane główne czynniki ryzyka dotyczące Spółki są stale monitorowane w celu ustalenia czy ich identyfikacja i podjęte działania mające na celu minimalizację poszczególnych obszarów zagrożenia przebiegają prawidłowo oraz czy stosowane są właściwe środki i rozwiązania. W oparciu o przeprowadzone analizy Rada Nadzorcza uznaje, iż proces zarządzania ryzykiem w Spółce wypełniany przez Zarząd Spółki w ramach swojej działalności operacyjnej wspólnie z kierownictwem Spółki uczestniczącym w procesie identyfikacji ryzyka i zapobieganiu jego skutkom wypełniany jest prawidłowo. Rada Nadzorcza dokonała również pozytywnej oceny sprawowanego przez Zarząd i kierownictwo Spółki systemu compliance. Zarząd, kierownicy komórek organizacyjnych i specjaliści mają dostęp do systemu informacji prawnej Legalis oraz specjalistycznej prasy i dostępnych opracowań branżowych skąd czerpią informacje na temat zmian w prawie, obowiązujących normach i zapoznają się z obowiązującymi interpretacjami prawnymi. Na bieżąco podejmowana jest współpraca z biurem prawnym, a w szczególnych przypadkach Spółka posługuje się opiniami zewnętrznych, wyspecjalizowanych jednostek. Spółka ma podpisaną umowę z Kancelarią prawną do bieżącej obsługi. Wpływ na pozytywną ocenę Rady Nadzorczej systemu compliance oraz zarządzania ryzykiem mają również przyjęte w Spółce zasady ujęte w Kodeksie Etyki i Polityce Ochrony Praw Człowieka oraz zasady postępowania na wypadek wystąpienia istotnych nieprawidłowości w działalności Izostal S.A.

Ponadto Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła funkcjonowanie kontroli wewnętrznej w Spółce. W Izostal S.A. kontrola wewnętrzna wypełniana jest przez Zarząd, kierownictwo oraz pozostałych pracowników w zakresie powierzonych im obowiązków. Wyodrębniony w Spółce Dział Relacji Inwestorskich i Audytu Wewnętrznego oraz mechanizmy kontroli wewnętrznej zapewniają zgodność prowadzonych działań z zasadami i procedurami opracowanymi dla poszczególnych obszarów, w tym w zakresie prowadzonej sprawozdawczości finansowej z obowiązującymi przepisami dotyczącymi zasad prowadzenia rachunkowości. Analiza kontroli wewnętrznej nad sprawozdawczością finansową przeprowadzana jest również przez Biegłego Rewidenta, który w swojej opinii nie zidentyfikował znaczących słabości systemu kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości finansowej i systemu księgowości. Podział zadań związanych ze sporządzaniem sprawozdań finansowych w Spółce, kontrola sporządzonych sprawozdań przez audytora, a także monitorowanie procesu sporządzania i weryfikacji sprawozdań przez Komitet Audytu oraz ocena sprawozdań przez Radę Nadzorczą, zapewniają rzetelność oraz prawidłowość informacji prezentowanych w sprawozdaniach finansowych.

Wszystkie istotne zagadnienia będące przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w omawianym obszarze, a nie wymagające podejmowania uchwał były umieszczane w protokołach z posiedzenia Rady przyjmując formę wniosków i zaleceń. Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki rozpatrując sprawy zgłaszane przez Zarząd Spółki jako ważne i niezbędne do jej sprawnego funkcjonowania i realizacji rozwoju.

## **5. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIEŁDY ORAZ PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH WRAZ Z OCENĄ REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD OBOWIĄZKÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 380<sup>1</sup> KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH**

W roku 2025 Spółka podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, przyjętych Uchwałą Nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 29 marca 2021 r. Informacje na temat aktualnego stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w DPSN2021 są dostępne na stronie internetowej Spółki, w sekcji poświęconej łaadowi korporacyjnemu. W roku obrotowym 2025, Spółka stosowała zasady zawarte w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” z wyjątkiem 9 zasad: 1.4.2., 1.6., 2.1., 2.2., 3.4., 3.6., 3.7., 3.8., 4.1.

Zakres stosowania przez Spółkę dobrych zasad jest konsultowany przez Zarząd z Członkami Rady Nadzorczej.

W ocenie Rady, Spółka właściwie wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, Regulaminu Giełdy oraz przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a publikowane przez Spółkę wyjaśnienia i komentarze odnoszące się do zbioru ładu korporacyjnego w sposób rzetelny, przejrzysty i należyty przedstawiają funkcjonowanie organów Spółki. Zgodnie z § 72 ust. 7. pkt 5) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa

państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r. poz. 755), Spółka zamieszcza w publikowanym skonsolidowanym i jednostkowym raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza nie stwierdziła naruszeń treści lub terminów w zakresie publikacji raportów okresowych (kwartalnych, półrocznych, rocznych) wymaganych Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r. poz. 755). Przekazywane przez Izostal S.A. w 2025 roku do wiadomości publicznej raporty bieżące i okresowe były zgodne z obowiązującymi przepisami w tym zakresie. Spółka przekazuje do publicznej wiadomości za pośrednictwem systemu ESPI raporty bieżące i niezwłocznie zamieszcza ich treść na swojej stronie internetowej w zakładce Relacje Inwestorskie, Raporty, pod adresem: <https://www.izostal.com.pl/raporty--/raporty-biezace/>.

W ocenie Rady, Spółka prawidłowo wykonywała obowiązki informacyjne spółek notowanych na GPW i przestrzegała przyjęte do stosowania Regulaminy i Procedury:

- Regulamin Obiegu Informacji Poufnych w Spółce Izostal S.A.,
- Procedura ograniczeń w zakresie nabywania i zbywania papierów wartościowych Izostal S.A. w odniesieniu do osób pełniących obowiązki zarządcze i osób blisko związanych,
- Procedura sporządzania i publikacji raportów bieżących w Spółce Izostal S.A.,
- Procedury sporządzania i publikacji raportów okresowych jednostkowych i skonsolidowanych w Grupie Kapitałowej Izostal S.A. (kwartalnych, półrocznych i rocznych).

Na podstawie posiadanych informacji Rada Nadzorcza Izostal S.A. nie stwierdziła naruszeń przez Spółkę przepisów dotyczących przekazywania informacji bieżących i okresowych przez emitentów papierów wartościowych.

Wobec wyłączenia w Statucie Spółki stosowania art. 380<sup>1</sup> § 1 i 2 Ksh zakres i sposób oraz częstotliwość przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji został ustalony w Regulaminie Zarządu zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą. Zarząd Spółki co najmniej raz na każdy kwartał przekazywał Radzie Nadzorczej informacje określone w §6 ust.7 pkt. a) Regulaminu Zarządu na piśmie lub w formie elektronicznej, w tym za pośrednictwem wiadomości e-mail, a także w formie prezentacji multimedialnej. Obowiązek informacyjny Zarząd wypełniał również poprzez podanie przez Spółkę do publicznej wiadomości informacji wymienionych w §6 ust.7 pkt. a) Regulaminu Zarządu w formie raportów bieżących i okresowych. Zakres przekazywanych informacji obejmował także posiadane przez Zarząd informacje dotyczące Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza Izostal S.A. uznaje, że zakres i sposób wykonywania przez Zarząd obowiązku informacyjnego wobec Rady Nadzorczej w 2025 roku był realizowany prawidłowo.

## 6. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI W ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE

Spółka, czując się częścią lokalnej społeczności, wspiera region w którym prowadzi swoją działalność i realizuje cele społeczne poprzez angażowanie się w inicjatywy, które mają na celu wspieranie edukacji, sportu i kultury, a także pomoc osobom potrzebującym.

Cele jakie Spółka realizuje w obszarze działalności charytatywnej i sponsoringowej to:

- budowanie trwałych relacji z otoczeniem służących podnoszeniu uznania i zaufania wobec Spółki zarówno jako firmy odpowiedzialnej za lokalną społeczność jak i solidnego i uczciwego pracodawcy;
- stworzenie jak najlepszych warunków edukacyjnych dla dzieci i młodzieży z Kolonowskiego i okolic;
- wspieranie osób samotnych i niepełnosprawnych.

Formy i obszary prowadzonej działalności charytatywnej przez Spółkę to:

- Sport i zdrowy tryb życia – sponsorowanie tych działań i inicjatyw, które pozwalają na osobiste uczestnictwo w sportowo-rekreacyjnym spędzaniu wolnego czasu pracownikom firmy oraz ich rodzinom oraz inicjatyw rozwijających umiejętności sportowe przede wszystkim dzieci i młodzieży;
- Sfera społeczna – wsparcie dla lokalnych inicjatyw niwelujących bariery społeczne, włączanie pracowników Spółki w działalność charytatywną, wspieranie m.in. szkół specjalnych i domów opieki społecznej, osób niepełnosprawnych i samotnych;
- Edukacja – wsparcie finansowe na zakup pomocy naukowych i sprzętu dydaktycznego dla lokalnych szkół;
- Kultura i ochrona środowiska – wspieranie działań na rzecz ochrony środowiska naturalnego regionu, sponsorowanie regionalnych imprez kulturalnych i turystycznych.

Całkowita kwota darowizn przekazanych w 2025 roku przez Spółkę wyniosła 195 tys. zł., w tym: 150 tys. zł na realizację celów statutowych przez Fundację Stalprofil imienia Jerzego Bernharda, 18 tys. zł na działalność sportową i 27 tys. zł na darowizny dla szkół wspierające dzieci i młodzież oraz lokalne inicjatywy i organizacje społeczne.

W ocenie Rady Nadzorczej społeczne zaangażowanie przedsiębiorstwa i etyczny sposób prowadzenia działalności przynoszą korzyści zarówno społeczeństwu, jak i Spółce. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła racjonalność prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej oraz zasadność ponoszonych wydatków na ten cel.

Kolonowskie, 26.03.2026 r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Henryk Orczykowski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej	
Józef Myrczek	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	
Andrzej Baranek	– Sekretarz Rady Nadzorczej	
Janusz Mitura	– Członek Rady Nadzorczej	
Mariusz Pietruszka	– Członek Rady Nadzorczej	
Adam Szafraniec	– Członek Rady Nadzorczej	
Rafał Wiśniowski	– Członek Rady Nadzorczej	

Niniejsze sprawozdanie zostało przyjęte Uchwałą Rady Nadzorczej nr 20/X/2026 z dnia 26.03.2026 roku.