



I. Wyniki oceny sprawozdań: z działalności Spółki w roku obrotowym 2025 i sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025 oraz w przedmiocie oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2025.

Stosownie do postanowień art. 382 § 3 i § 3¹ Kodeksu spółek handlowych, art. 13 ust. 2 litery d), e), f) Statutu oraz § 72 ust. 1 pkt 16 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim w dniu 27 marca 2026 roku Rada Nadzorcza AC S.A. po uprzednim zapoznaniu się z przedłożonymi jej przez Spółkę:

- a) sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy 2025,
- b) sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym 2025,
- c) sprawozdaniem z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025 wydanym przez biegłego rewidenta oraz po wysłuchaniu wyjaśnień kluczowego biegłego rewidenta,
- d) sprawozdaniem z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej AC S.A. za rok 2025 wydanym przez niezależnego biegłego rewidenta,
- e) oceną sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2025 dokonaną przez Komitet Audytu,
- f) oceną sprawozdania zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej AC S.A. za rok obrotowy 2025 dokonaną przez Komitet Audytu,

dokonała oceny sprawozdania finansowego AC S.A. za rok obrotowy 2025 i sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym 2025 oraz wyraziła opinię w przedmiocie oceny rekomendacji Zarządu dotyczącej podziału zysku za rok 2025, czego wyniki przedstawia poniżej.

Ocena sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym 2025

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2025 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Sprawozdanie z działalności Spółki zostało sporządzone zgodnie ze stanem faktycznym, odzwierciedla prawidłowo i rzetelnie wyniki działalności gospodarczej za rok 2025 oraz sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r., co zostało potwierdzone przez biegłego rewidenta. Elementem Sprawozdania z działalności Spółki jest sprawozdanie zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej AC S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r., zawierające również informacje o udziale procentowym działalności kwalifikującej się do Taksonomii UE, która spełnia Techniczne Kryteria Kwalifikacji oraz Minimalne Gwarancje określone w aktach prawnych UE. Ponadto, Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się ze sprawozdaniem z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju przeprowadzonej przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która z dniem 27 marca 2026 r. sporządziła sprawozdanie bez zastrzeżeń z atestacji tego sprawozdania. Ponadto Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę pozytywną ocenę sprawozdania zrównoważonego rozwoju za rok obrotowy 2025 dokonaną przez Komitet Audytu.



W związku z powyższym Rada Nadzorcza przyjmuje i pozytywnie ocenia sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2025 jako zgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym oraz stwierdza, że sprawozdanie zostało sporządzone w sposób jasny i rzetelny i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie i przyjęcie jako zgodnego z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym oraz udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki pełniącym tę funkcję w roku obrotowym 2025, tj. Panu Mirosławowi Bronisławowi Bendzerze, Pani Katarzynie Rutkowskiej, Panu Krzysztofowi Szymańskiemu i Panu Pawłowi Baraniukowi, absolutorium z wykonania obowiązków za ten rok.

Ocena sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025

Sprawozdanie finansowe Spółki przedłożone do oceny Radzie Nadzorczej obejmuje:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 235 042 tys. zł,
- c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku wykazujący zysk netto w wysokości 14 134 tys. zł,
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 14 134 tys. zł,
- e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku wykazujący bilansowe zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4 519 tys. zł,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Ponadto, Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się z wynikami badania przedstawionymi przez biegłego rewidenta, tj. UHY ECA Audyt sp. z o.o., który z dniem 27 marca 2026 r. sporządził sprawozdanie bez zastrzeżeń z badania tego sprawozdania. Zgodnie ze sprawozdaniem z badania we wszystkich istotnych aspektach przedstawia jasno i rzetelnie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2025 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2025, zostało sporządzone, zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest zgodne z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim i wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki. Ponadto Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę pozytywną ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025 dokonaną przez Komitet Audytu.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedstawione sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2025 jako zgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym oraz stwierdza, że sprawozdanie zostało sporządzone w sposób jasny i rzetelny i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie i przyjęcie jako zgodnego z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym.

Opinia w przedmiocie oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2025



Ponadto, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wnioski Zarządu Spółki o przeznaczeniu całego zysku netto za 2025 rok na kapitał zapasowy zgodnie z przyjętą 24.10.2025 r. Strategią Biznesową AC S.A. na lata 2025-2030.

II. Ocena sytuacji Spółki

Na podstawie rozdz. IV § 8 ust. 2 pkt 3 lit. b) Regulaminu Rady Nadzorczej AC S.A., Rada przedkłada zwięzłą ocenę sytuacji Spółki.

Ocena ta została przygotowana w oparciu o przedłożone przez Zarząd dokumenty (w tym ocenę skuteczności systemów), dyskusje przeprowadzone z udziałem Zarządu i innymi osobami zapraszonymi na posiedzenia Rady oraz Komitetem Audytu, a także z uwzględnieniem sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności Spółki oraz na podstawie wniosków wynikających z badania ksiąg rachunkowych Spółki przez biegłego rewidenta oraz własnych obserwacji.

W 2025 roku Spółka doświadczała istotnych zawirowań geopolitycznych i gospodarczych, co przełożyło się na dużą zmienność przychodów w poszczególnych kwartałach, w szczególności w podstawowym obszarze działalności systemów autogazowych. W badanym okresie nastąpił spadek sprzedaży, widoczny przede wszystkim w regionie Azji Środkowej i Unii Europejskiej, przy wzroście w krajach Ameryki Łacińskiej. Niemniej jednak w tych warunkach Spółka wykorzystała dobre relacje cen paliw i osiągnęła dobre wyniki finansowe, konsekwentnie realizowała przyjętą strategię nakierowaną na utrzymanie pozycji lidera na rynku polskim i ekspansję eksportową w systemach autogaz przy stałym rozwoju portfolio produktowego, w szczególności w zakresie rozwiązań do silników z bezpośrednim wtryskiem paliwa, którego sprzedaż Spółka rozpoczęła w I półroczu 2025 r. Jako istotny kierunek dywersyfikujący działalność oraz wykorzystanie posiadanych kompetencji i mocy produkcyjnych Spółka kontynuowała sprzedaż eksportową zestawów elektroniki do haków holowniczych. W 2025 r. Spółka prowadziła rozwój projektów elektroenergetycznych: ładowarki AC do pojazdów elektrycznych, którą w III Q wprowadzono na rynek oraz magazynów energii do 30 kWh, dostosowując zakres oferty do zmieniających się warunków rynkowych. Ponadto przyjmując strategię pt. „AC GO! Strategia AC S.A. na lata 2025-2030” Spółka wyznaczyła kierunki dalszego rozwoju zakładające przekształcenie z podmiotu skoncentrowanego głównie na rynku autogazu w zdywersyfikowanego dostawcę rozwiązań technologicznych o globalnym zasięgu.

W 2025 roku, obciążonym skutkami inwazji Rosji na Ukrainę, w tym sankcji na import gazu z Rosji do UE, kryzysem w branży motoryzacyjnej oraz umocnieniem PLN wobec EUR i USD, przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 205,6 mln zł i były niższe od przychodów osiągniętych w roku poprzedzającym o 14,4%. Zysk netto w 2025 r. osiągnął wartość 14,1 mln zł i był niższy od zysku netto 2024 r. o 14,1 mln zł. Spółka generuje wysoką zyskowność prowadzonego biznesu. Rentowność brutto na sprzedaży produktów wyniosła 31,7% i była niższa od rentowności osiągniętej w 2024 r. o 0,9 pkt%, zaś rentowność na sprzedaży towarów spadła o 13,6 pkt%. Wpłynęło to w konsekwencji na obniżenie wskaźników rentowności na pozostałych poziomach pozwalając osiągnąć w raportowanym okresie



rentowność netto na poziomie 6,9%. Roczna stopa zwrotu z kapitału własnego na poziomie 9,3% wskazuje na bardzo wysoką atrakcyjność prowadzonego biznesu.

Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. wyniosła 235 mln zł i była wyższa w stosunku do 31 grudnia 2024 r. o 20,1 mln zł Aktywa trwałe Spółki wyniosły 86,2 mln zł i stanowiły 36,7% aktywów ogółem, a aktywa obrotowe wyniosły 112 mln zł, stanowiąc 47,6%. Spółka w 2025 r. przeprowadziła skup akcji własnych. Skupione akcje prezentowane są w aktywach bilansu w pozycji: Udziały (akcje) własne w cenie nabycia, w łącznej wartości 36,8 mln zł.

W 2025 r. kapitał własny kształtuje się na poziomie 158,8 mln zł i jest wyższy o 14,1 mln zł.. Utworzono kapitał rezerwowy na zbycie akcji własnych. Kapitał własny z nadwyżką pokrywa majątek trwały zapewniając bezpieczną strukturę finansowania w przedsiębiorstwie produkcyjnym. Na koniec 2025 r. Spółka wykazała 48,5 mln zł kredytów.

Wskaźniki płynności i zadłużenia w 2025 r. pozostają na bezpiecznym poziomie, a poziom zobowiązań nie budzi zastrzeżeń. Spółka posiada dobrą płynność finansową i niski poziom zadłużenia.

Stan środków pieniężnych na koniec 2025 r. wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o 4,5 mln zł. Wypracowane dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej pokryły przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej i finansowej, w tym nabycie udziałów (akcji) własnych w wysokości 36,8 mln zł.

Na wartość przepływów netto wpłynęły:

- przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (+)37,4 mln zł;
- przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (-) 4,4 mln zł;
- przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (-) 28,5 mln zł.

Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami (compliance) oraz audytu wewnętrznego

Kontrola wewnętrzna jest realizowana przez organy Spółki: Zarząd Spółki oraz Radę Nadzorczą, a w zakresie finansów w szczególności przy pomocy Działu Kontrolingu oraz Księgowości, które kontrolują wszystkie dziedziny Spółki, mające bezpośrednio lub pośrednio wpływ na prawidłowość jej działania. Emitent utrzymuje funkcję audytu wewnętrznego zapewnioną przez funkcjonujący w Spółce szeroki system procedur kontroli wewnętrznej realizowany przez pracowników w ramach poszczególnych Działów, jednakże z uwagi na wielkość Spółki oraz rodzaj i skalę prowadzonej przez nią działalności, nie dokonano organizacyjnego wyodrębnienia tego systemu, ani powołania audytora wewnętrznego.

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem w AC spoczywa na Zarządzie przy wsparciu Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu. Zarząd na bieżąco analizuje ryzyka, tj. identyfikuje i ocenia ich istotność oraz wpływ na działalność Spółki, a w razie potrzeby wdraża odpowiednie działania zaradcze mające na celu ich minimalizację.

Spółka utrzymuje skuteczny system compliance, za zarządzanie którym odpowiada Zarząd Spółki. W spółce funkcjonuje Compliance Officer, który sprawuje nadzór nad obowiązującymi przepisami prawa i procedurami wewnętrznymi Spółki. Ponadto, w ramach nadzoru nad zgodnością działań Spółki z różnymi obowiązującymi ją regulacjami, inne osoby odpowiedzialne za realizowanie funkcji compliance, w szczególności z Działu Prawnego, przygotowują i wdrażają stosowne regulacje z zakresu działalności Spółki oraz monitorują ich przestrzeganie, opiniują projekty umów oraz dokumentów



wewnętrznych Spółki, wydają stosowne rekomendacje i opinie, w tym świadczą usługi doradcze oraz interpretują obowiązujące przepisy prawa, rozpoznają i wyjaśniają ewentualnie zaistniałe naruszenia oraz przygotowują odpowiednie raporty.

W Spółce funkcjonuje Komitet Audytu, który m.in. monitoruje proces sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego. Równocześnie Spółka utrzymuje w pełnym zakresie obowiązek samokontroli pracowników i kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez wszystkie szczeble kierownicze. Spółka ze szczególnym uwzględnieniem nadzoruje wykorzystanie czasu pracy przez pracowników, realizowanie zakupów, gospodarowanie mieniem, zabezpieczenie tajemnic przedsiębiorstwa i przestrzegania zasad poufności.

Zidentyfikowane nieprawidłowości i uchybienia są na bieżąco usuwane lub naprawiane, przy czym w 2025 r. nie stwierdzono żadnych nieprawidłowości mogących mieć istotny wpływ na sytuację Spółki, co świadczy o skuteczności systemów. Według informacji uzyskanych od Audytora Spółki – biegli rewidenci nie stwierdzili żadnych nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie i skuteczność obowiązujących w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami (compliance) oraz audytu wewnętrznego. Z uwagi na wielkość Spółki i ich skuteczność Rada Nadzorcza uznaje je za adekwatne.

III. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ KSH

W ramach realizacji tych obowiązków Zarząd przekazuje Radzie Nadzorczej na wybranych posiedzeniach informacje wskazane w art. 380¹ KSH (30.01., 31.03., 13.05., 13.08., 08.12.2025 r.) lub przesyła je wcześniej w formie elektronicznej, zaś informacje, o których mowa w art. 380¹ § 1 pkt 4 i 5 nie wystąpiły.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia w 2025 r. sposób realizacji obowiązków, o których mowa w art. 380¹ KSH.

IV. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania informacji i wyjaśnień, o których mowa w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH.

V. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ KSH

Rada Nadzorcza Spółki nie skorzystała z możliwości powołania doradcy Rady Nadzorczej, wskutek czego takie koszty w 2025 nie wystąpiły.

VI. Informacja na temat składu Rady Nadzorczej i jej komitetów



Skład Rady Nadzorczej w 2025 r. przedstawiał się następująco:

- Michał Karol Hulbój – Przewodniczący Rady Nadzorczej (niezależny)¹,
- Artur Jarosław Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marzena Anna Smolarczyk – Członek Rady Nadzorczej (niezależny),
- Zenon Andrzej Mierzejewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Kowalczyk – Członek Rady Nadzorczej.

Skład działającego w ramach Rady Nadzorczej Komitetu Audytu w 2025 r. przedstawiał się następująco:

- Michał Karol Hulbój – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Marzena Anna Smolarczyk – Członek Komitetu Audytu,
- Zenon Andrzej Mierzejewski – Członek Komitetu Audytu.

Na dzień bilansowy, jak też na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej, jak i Komitetu Audytu, AC S.A. przedstawia się jak wyżej.

W ocenie Rady Nadzorczej dwaj członkowie Rady Nadzorczej, którzy wchodzi również w skład Komitetu Audytu tj. Pan Michał Karol Hulbój i Pani Marzena Anna Smolarczyk spełniają kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Skład Rady Nadzorczej odzwierciedla przyjęte w Spółce zasady różnorodności opisane w Polityce różnorodności w odniesieniu do jej władz oraz kluczowych menedżerów wskazujące m.in. na brak ograniczeń i równy dostęp do najwyższych stanowisk poprzez umożliwienie kandydowania różnorodnym kandydatom oraz dołożenia przez Spółkę wszelkich starań w celu pozyskania do organów osób zapewniających różnorodność.

VII. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów.

Rada Nadzorcza AC S.A. jest stałym organem nadzoru AC S.A. w Białymstoku we wszystkich dziedzinach działalności Spółki. Podstawę jej działalności stanowią m.in. Kodeks spółek handlowych, Statut AC S.A., Regulamin Rady Nadzorczej AC S.A. i Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021.

Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym Rada sprawowała stały nadzór i kontrolę nad całokształtem działalności Spółki oraz pełniła funkcje doradcze wobec jej Zarządu. Rada wykonywała swoje zadania w formie bieżących kontaktów ze Spółką, w tym poprzez informacje otrzymywane od Zarządu w trybie art. 380¹ KSH oraz na zwoływanych w tym celu posiedzeniach Rady, które odbywały się z udziałem Członków Zarządu Spółki oraz pozostałych osób proszonych o zreferowanie zagadnień, za które merytorycznie odpowiadają. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza AC S.A. odbyła 9 posiedzeń (w dniach

¹ z wyłączeniem okresu 17.10 - 26.11.



30.01., 03.02., 06.03.; 31.03.; 13.05.; 26.06.; 13.08.; 12.09.; 24.10.; 26.11.; 08.12.), w trakcie których omawiana była problematyka związana z bieżącą działalnością operacyjną Spółki, jak również kwestie o znaczeniu strategicznym, w tym dotyczące:

- omówienia roli i podziału kompetencji wewnątrz Zarządu,
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej i sprawozdania Komitetu Audytu z działalności za rok 2024,
- warunków wynagradzania członków Zarządu Spółki,
- oceny transakcji z podmiotami powiązаными,
- omówienia strategii Spółki oraz jej przyjęcia,
- omawiania i rekomendacji potencjalnych inwestycji oraz inicjatyw strategicznych,
- delegowania członka Rady Nadzorczej do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych dotyczących implementacji Strategii AC S.A. na lata 2025-2030,
- wysłuchania informacji w trybie art. 380¹ KSH,
- omówienia bieżącej sytuacji, planów, zmian struktury organizacyjnej AC S.A.,
- omówienia planu finansowego Spółki,
- zmian w dokumentach korporacyjnych Spółki.

Frekwencja na posiedzeniach Rady wynosiła 98%. W 2025 r. Rada podjęła 21 uchwał, w tym 6 przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Komitet Audytu

Działania Komitetu Audytu zrealizowane w okresie sprawozdawczym obejmowały w szczególności:

- nadzór nad sprawozdawczością finansową Spółki, w tym w szczególności w zakresie raportu rocznego za 2024 r., raportu półrocznego za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2025 r., jak również sprawozdawczością zrównoważonego rozwoju,
- analizę zagadnień dot. kontroli wewnętrznej w Spółce,
- analizę wyników finansowych Spółki.

W raportowanym okresie Komitet odbył 5 posiedzeń (w dniach 31.03., 08.05., 13.08., 07.11., 30.12.).

W 2025 r. Komitet Audytu podjął 11 uchwał dot. m.in.:

- przyjęcia planu pracy Komitetu Audytu na rok 2025,
- wyrażenia zgody na świadczenie przez biegłego rewidenta usługi oceny sprawozdania o wynagrodzeniach członków Rady Nadzorczej i członków Zarządu AC S.A. oraz oceny niezależności biegłego rewidenta przeprowadzającego ocenę sprawozdania o wynagrodzeniach członków Rady Nadzorczej i członków Zarządu AC S.A.,
- przyjęcia rocznego sprawozdania z działalności Komitetu Audytu za rok obrotowy 2024,
- oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania zrównoważonego rozwoju za rok 2024,
- oceny niezależności biegłego rewidenta,
- oceny potrzeby powołania audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego, działającego zgodnie z powszechnie uznanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego,



- przeglądu prognozy finansowej 2025,
- rekomendacji zmiany Regulaminu Komitetu Audytu oraz przyjęcia Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju AC Spółki Akcyjnej z siedzibą w Białymstoku oraz świadczenia przez taką firmę, podmioty powiązane z tą firmą oraz przez członka sieci, do której należy firma audytorska dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

Ponadto, w ramach monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej Komitet odbywał spotkania z biegłym rewidentem i omówił z nim sprawozdanie finansowe Spółki za 2024 r. i omawiał wraz z Zarządem sprawozdania za I H 2025 r. oraz I i III Q 2025 r. W obszarze monitorowania procesu sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju omawiał status przygotowań do raportowania zrównoważonego rozwoju z udziałem Menadżer ds. ESG, aktualny status prac i współpracę z biegłymi rewidentami, jak również wyniki badania podwójnej istotności, kluczowe obszary wpływu, ryzyka i szanse dla Spółki z badania podwójnej istotności za 2025 r. oraz odbył spotkanie z biegłym rewidentem, który wykonywał usługę atestacyjną sprawozdania zrównoważonego rozwoju za 2024 r.

Ponadto, analizował na bieżąco zagadnienia dot. kontroli wewnętrznej w Spółce, informował Radę Nadzorczą o wynikach spotkań i analiz, wynikach badania sprawozdań oraz innych informacjach wymaganych ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, jak również zapoznawał się z bieżącą sytuacją Spółki oraz zmianami przepisów prawnych. Ponadto, Komitet Audytu AC S.A. omawiał zagadnienia kontroli wewnętrznej, w tym odbywał spotkania z Compliance Oficerelem.

W 2025 r. Rada działała efektywnie i z poszanowaniem obowiązujących ją regulacji. Po zapoznaniu się z przedstawionymi materiałami i wysłuchaniu opinii Zarządu, podejmowała uchwały zgodnie ze swoim przekonaniem, na podstawie posiadanej wiedzy i doświadczenia oraz w interesie Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej poświęcali niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

VIII. 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

AC S.A. jako spółka notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w 2025 r. podlegała zasadom ładu korporacyjnego wynikającym z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” przyjętych w dniu 29 marca 2021 r. przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie uchwałą nr 13/1834/2021 i przepisom prawa z zakresu obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Rada Nadzorcza, m.in. po przeanalizowaniu Informacji nt. stanu stosowania przez Spółkę tych zasad pozytywnie ocenia stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz wypełnianie ww. obowiązków w 2025 r.



IX. Ocena zasadności wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.

Poniesione przez Spółkę w 2025 r. wydatki na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. zostały ujawnione na stronie internetowej Spółki. Po dokonaniu analizy tych wydatków i faktycznie prowadzonej działalności w ww. zakresie, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia jej zasadność oraz zgodność z przyjętymi założeniami.

Białystok, dnia 27 marca 2026 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Michał Karol Hulbój
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Artur Jarosław Laskowski
Członek Rady Nadzorczej	- Zenon Andrzej Mierzejewski
Członek Radu Nadzorczej	- Marzena Anna Smolarczyk
Członek Rady Nadzorczej	- Dariusz Kowalczyk