

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ 4MASS S.A.

z siedzibą w Wołominie

z działalności Rady Nadzorczej za rok 2025

oraz z oceny sprawozdania Zarządu z działalności 4MASS S.A. za rok 2025,

sprawozdania finansowego 4MASS S.A. za rok 2025,

oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2025.

Wołomin, 24.04.2026 roku

I. Wstęp

Rada Nadzorcza 4MASS S.A. z siedzibą w Wołominie (dalej: „**Spółka**”) działa na podstawie i w zakresie określonym ustawą z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (dalej: „**k.s.h.**”), Statutem Spółki oraz zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Spółki zatwierdzonym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 21 grudnia 2023 r. w drodze uchwały nr 22.

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000699821.

Niniejsze Sprawozdanie Rady Nadzorczej zostało sporządzone na podstawie art. 382 § 3 w zw. z art. 382 § 3¹ k.s.h., Statutu Spółki (dalej: **Statut**) oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej (dalej jako: „**Rada**”, „**Rada Nadzorcza**”) zawiera informacje o składzie Rady Nadzorczej oraz uwzględnia wyniki oceny:

1. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2025,
2. jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025,
3. wniosku Zarządu o podziale zysku Spółki za rok obrotowy 2025,
4. sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,
5. stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego,
6. ocenę realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych wynikających z art. 380¹ § 1 pkt 1 k.s.h.,
7. ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień żądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 k.s.h.,
8. informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego.

II. Skład Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi specjaliści branżowi, jak również aktywni menedżerowie z sektora prywatnego o zróżnicowanym i bogatym doświadczeniu zawodowym. Różnorodne kompetencje członków Rady Nadzorczej gwarantują skuteczny nadzór nad wszystkimi obszarami działalności Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej, skład Rady przedstawia się następująco:

1. Janusz Lutek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Maciej Marek Kasperski - Członek Rady Nadzorczej,
3. Artur Piechocki – Członek Rady Nadzorczej,
4. Jacek Reich – Członek Rady Nadzorczej,
5. Agnieszka Nowicka – Członek Rady Nadzorczej,
6. Paweł Sobkiewicz - Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień 1 stycznia 2025 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

1. Janusz Lutek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Reich Jacek - Członek Rady Nadzorczej
3. Maciej Kasperski – Członek Rady Nadzorczej
4. Nowicka Agnieszka - Członek Rady Nadzorczej
5. Paweł Sobkiewicz - Członek Rady Nadzorczej
6. Artur Piechocki - Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2025 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

1. Janusz Lutek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Reich Jacek - Członek Rady Nadzorczej
3. Maciej Kasperski – Członek Rady Nadzorczej
4. Nowicka Agnieszka - Członek Rady Nadzorczej
5. Paweł Sobkiewicz - Członek Rady Nadzorczej
6. Artur Piechocki - Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej oraz jej działania zgodne były z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, w tym Kodeksem spółek handlowych oraz Statutem.

W zakresie kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej Spółka stosuje Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021. Warunki niezależności od Spółki i podmiotów z nią powiązanych spełniali w 2025 roku oraz spełniają aktualnie następujący członkowie Rady Nadzorczej:

1. Paweł Sobkiewicz
2. Artur Piechocki

W 2025 roku odbyły się cztery protokołowane posiedzenia Rady Nadzorczej 4MASS S.A.:

1. 26 marca 2025 roku (przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość),
2. 28 kwietnia 2025 roku (przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość),
3. 29 września 2025 roku (przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość),
4. 26 listopada 2025 roku (przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość).

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 388 § 3 k.s.h. oraz § 19 w zw. z § 25 Statutu Spółki, w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku podjęła następujące uchwały w trybie obiegowym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość:

1. Uchwała nr 1/1/2025 w sprawie wyboru biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za lata 2025 i 2026 podjęta w trybie obiegowym,

2. Uchwała nr 1/04/2025 z dnia 28 kwietnia 2025 roku w sprawie zmiany uchwały nr 1/09/2023 w sprawie wyboru biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za lata 2023 i 2024,
3. Uchwała nr 2/04/2025 z dnia 28 kwietnia 2025 roku w sprawie zmiany uchwały nr 1/1/2025 w sprawie wyboru biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za lata 2025 i 2026,
4. Uchwała nr 3/04/2025 z dnia 28 kwietnia 2025 roku w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności 4MASS S.A. za rok 2024,
5. Uchwała nr 4/04/2025 z dnia 28 kwietnia 2025 roku w sprawie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2024,
6. Uchwała nr 5/04/2025 z dnia 28 kwietnia 2025 roku w sprawie oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2024,
7. Uchwała nr 6/04/2025 z dnia 28 kwietnia 2025 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2024 oraz z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2024, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2024 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2024,
8. Uchwała nr 1/7/2025 w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki podjęta w trybie obiegowym,
9. Uchwała nr 1/11/2025 z dnia 26 listopada 2025 roku w sprawie przyjęcia Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju 4MASS S.A. z siedzibą w Wołominie,
10. Uchwała nr 2/11/2025 z dnia 26 listopada 2025 roku w sprawie przyjęcia Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdawczości finansowej oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju 4MASS S.A. z siedzibą w Wołominie,
11. Uchwała nr 3/11/2025 z dnia 26 listopada 2025 roku w sprawie przyjęcia Polityki w zakresie świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmiotów powiązanych z firmą audytorską lub członka jego sieci 4MASS S.A. z siedzibą w Wołominie,
12. Uchwała nr 1/12/2025 z dnia 23 grudnia 2025 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie Umów o świadczenie usług doradczych z Członkami Zarządu Spółki oraz wskazania Członka Rady Nadzorczej do podpisania Umów o świadczenie usług doradczych z Członkami Zarządu Spółki podjęta w trybie obiegowym,
13. Uchwała nr 2/12/2025 z dnia 23 grudnia 2025 roku w sprawie wyrażenia zgody na prowadzenie działalności konkurencyjnej przez Prezesa Zarządu 4MASS S.A.

Rada Nadzorcza odbywała regularne spotkania konsultacyjne w formule online. Większość uchwał głosowana była w trybie porozumiewania się na odległość.

Komitet Audytu

Komitet Audytu w ramach swoich prac dostarcza wsparcia pozostałym członkom Rady Nadzorczej w zakresie sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem. Komitet Audytu w szczególności monitoruje proces sprawozdawczości finansowej oraz skuteczność systemów kontroli.

Skład Komitetu Audytu w 2025 roku nie uległ zmianie i w jego skład wchodziły i na dzień sporządzenia Sprawozdania wchodziły następujące osoby:

1. Paweł Sobkiewicz – Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Janusz Lutek – Członek Komitetu Audytu,
3. Artur Piechocki – Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu we wskazanym w składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 Ustawy.

Rada Nadzorcza ocenia, iż prawidłowo wykonywała swoje obowiązki w 2025 roku.

III. Ogólna ocena działalności

Przedmiotem oceny dokonanej przez Radę Nadzorczą są:

1. jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2025,
2. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2025,
3. wniosek Zarządu o podziale zysku Spółki za rok obrotowy 2025,
4. sytuacja Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,
5. stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego,
6. ocenę realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych wynikających z art. 380¹ § 1 pkt 1 k.s.h.,
7. ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień żądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 k.s.h.,
8. informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego.

Ad. 1 i 2

Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2025 rok

Rada Nadzorcza dokonała analizy sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2025 roku oraz sprawozdania finansowego

Wstęp

Na podstawie art. 382 § 3 k.s.h. przedmiotem analizy i oceny Rady Nadzorczej było:

1. jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości za rok obrotowy zakończony 31.12.2025, składające się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego;
 - b) bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2025 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 104.058.863,96 zł;
 - c) rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku wykazującego zysk netto w kwocie 10.410.651,09 zł;
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2025, wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 10.410.651,09 zł;

- e) rachunku przepływów pieniężnych wykazującego wzrost stanu środków pieniężnych netto za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. o kwotę 8.201.431,27 zł;
- f) dodatkowych informacji i objaśnień.

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności 4MASS S.A. za rok 2025.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru biegłego rewidenta. Badanie obowiązkowych sprawozdań Spółki, tj. jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025 zostało powierzone Misterni Audytorzy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-703) przy ul. Bukowińskiej 22B wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000375656, NIP 5213591329, REGON 142757598, o kapitale zakładowym 216.000 zł, wpisaną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.

Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego 4MASS S.A. za rok 2025 oraz sprawozdania Zarządu z działalności 4MASS S.A. za 2025 rok

Rada Nadzorcza, działając w oparciu o postanowienia k.s.h oraz Statut Spółki, po uprzednim zapoznaniu się ze sprawozdaniem z badania niezależnego biegłego rewidenta, ocenia pozytywnie jednostkowe sprawozdanie finansowe 4MASS S.A. za rok obrotowy 2025 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności 4MASS S.A. w 2025 roku w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Wybrany przez Radę Nadzorczą Spółki biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe Spółki, które zostało sporządzone przez Zarząd. Zdaniem biegłego rewidenta, sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2024 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz 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 o rachunkowości.

Rada Nadzorcza, dokonując oceny przedstawionego przez Zarząd Sprawozdania Zarządu z działalności 4MASS S.A. za rok 2025, stwierdza, że w ocenie Rady owo sprawozdanie w sposób rzetelny odzwierciedla działalność Spółki w roku obrotowym 2025, a także sytuację rozwojową Spółki.

Ponadto w opinii Rady Nadzorczej przedłożone sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2025 w zakresie finansowym jest zgodne z jednostkowym sprawozdaniem finansowym przedstawionym przez Zarząd i zbadanym przez niezależnego biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza, dzieląc wyniki i dane zawarte w badanych sprawozdaniach, niniejszym odstępkuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno-finansowych, uznając, że wyżej wymienione wyniki zostały szczegółowo i kompetentnie przedstawione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz Zarządu z działalności Spółki.

Rada Nadzorcza nie zgłasza uwag i zastrzeżeń co do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2025.

Rekomendacja Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza, uwzględniając wyniki oceny zawarte w niniejszym sprawozdaniu oraz pozytywne opinie biegłego rewidenta, rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego 4MASS S.A. za rok 2025 sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, w tym ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, oraz sprawozdania Zarządu 4MASS S.A. za rok 2025.

Ponadto Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2025 r.

Ad. 3

Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za 2025 rok

Zarząd złożył wniosek w sprawie zysku netto w wysokości 10.410.651,09 zł i zaproponował, aby zysk został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała ten wniosek i stwierdziła, iż wniosek koresponduje z interesem Spółki i jej akcjonariuszy oraz jest zgodny z planami rozwoju, oraz zgodny z przyjętą polityką Zarządu.

ad. 4

Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Spółki realizowany jest przez Zarząd oraz Komitet Audytu Spółki.

W zakresie zarządzania ryzykiem finansowym, Spółka na bieżąco monitorowała ryzyka związane z płynnością finansową, zabezpieczeniem spłat należności, odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz właściwej struktury kapitału. Powołany w 2024 roku przez Radę Nadzorczą Komitet Audytu w swoim składzie posiada członków wyróżniających się wiedzą i doświadczeniem w zakresie rachunkowości i audytu wewnętrznego.

Kontrola wewnętrzna również została zapewniona przez dobór wykwalifikowanych pracowników sprawujących funkcje kierownicze, dzięki którym Spółka uzyskała efektywność i wydajność operacyjną, uzyskała wiarygodność sprawozdania finansowego i funkcjonowania zgodnie z przepisami prawa i regulacjami dedykowanymi dla spółek, których akcje notowane są na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych S.A.

W zakresie kontroli finansowej zaangażowane są wszystkie organy Spółki, tj. Zarząd i Rada Nadzorcza. Sprawozdania finansowe są przygotowywane przez Spółkę. Następnie sprawozdania finansowe są przedmiotem weryfikacji przez niezależną firmę audytorską.

Rada Nadzorcza monitoruje proces sprawozdawczości finansowej oraz wykonywania czynności rewizji finansowej, w tym poprzez analizę sprawozdań finansowych przed ich zatwierdzeniem przez Walne Zgromadzenie. Ponadto, rolą Rady Nadzorczej jest wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych.

Ad. 5

Ocena stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego

Obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określone są w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021, Regulaminie Giełdy oraz w Rozporządzeniu 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 w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Zgodnie z § 29 ust. 3 i 3a Regulaminu Giełdy, w celu zapewnienia wyczerpującej informacji o aktualnym stanie stosowania zasad ładu korporacyjnego, emitent publikuje informacje, w której wskazuje, które zasady są przez niego stosowane, a których zasad w sposób trwały nie stosuje. W odniesieniu do zasad, które nie są przez emitenta stosowane, informacja zawiera szczegółowe wyjaśnienie okoliczności i przyczyn niezastosowania danej zasady. W przypadku zmiany stanu stosowania lub wystąpienia okoliczności uzasadniających zmianę treści wyjaśnień w zakresie niezastosowania lub sposobów stosowania zasady emitent niezwłocznie aktualizuje wcześniej opublikowaną informację. W przypadku gdy określona zasada ładu korporacyjnego została naruszona incydentalnie, emitent niezwłocznie publikuje informację o tym fakcie, wskazując jakie były okoliczności i przyczyny naruszenia danej zasady oraz wyjaśniając, w jaki sposób zamierza usunąć ewentualne skutki jej niezastosowania lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko niezastosowania tej zasady w przyszłości, a także czy w ciągu ostatnich dwóch lat miały miejsce przypadki incydentalnego naruszenia tej zasady. Raporty dotyczące stosowania szczegółowych zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, są przekazywane za pośrednictwem ESPI.

Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych precyzuje, jakie informacje powinny być zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącymi wyodrębnioną część sprawozdania z działalności emitenta w raporcie rocznym spółki.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego, określone w przepisach prawnych wskazanych powyżej, a także stosuje zasady ładu korporacyjnego z wyłączeniem opisanych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności za rok 2025 wraz ze wskazaniem przyczyn ich niestosowania.

Biorąc powyższe pod uwagę Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego zgodnie z zamieszczoną Informacją, a także wypełnia w sposób prawidłowy obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określone w Regulaminie Giełdy oraz przepisach rozporządzenia dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. W ocenie Rady Nadzorczej informacje udostępnione przez Spółkę do wiadomości publicznej są zgodne z wymogami wynikającymi z przepisów prawnych i rzetelnie przedstawiają stan stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.

Ad. 6

Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ k.s.h.

Informowanie o uchwałach Zarządu i ich przedmiocie

W 2025 r. Zarząd Spółki przekazał Radzie Nadzorczej informacje o podjętych przez siebie w 2025 roku uchwałach, określając szczegółowo ich przedmiot. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd Spółki w 2025 r. wywiązał się z obowiązku ustalonego w art. 380¹ § 1 pkt 1 k.s.h. w sposób należyty.

Informowanie 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

W 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki była na bieżąco informowana przez Zarząd o sytuacji finansowej i gospodarczej Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także o wszelkich istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w tym w obszarach operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym. W 2025 r. Zarząd Spółki przekazywał Radzie Nadzorczej informacje o bieżącej sytuacji Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki w 2025 r. prawidłowo wypełniał obowiązki informacyjne ustalone w art. 380¹ § 1 pkt 2 k.s.h.

Informowanie o postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki

Na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej w 2025 r., Zarząd Spółki przekazywał informacje o postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, w szczególności tych wskazanych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2024, wobec czego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób realizacji w 2025 r. przez Zarząd Spółki obowiązku ustalonego w art. 380¹ § 1 pkt 3 k.s.h.

Informowanie o transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność

Wszystkie istotne transakcje i zdarzenia wpływające na sytuację majątkową Spółki są na bieżąco raportowane w drodze stosownych raportów bieżących ESPI. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wykonywanie w 2025 r. przez Zarząd obowiązków informacyjnych, o których mowa w art. 380¹ § 1 pkt 4 k.s.h. Przedmiotowe informacje były kompletne, a także rzetelnie przedstawiały rzeczywisty przebieg zdarzeń.

Informowanie o zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji

W 2025 r. Zarząd Spółki na bieżąco udzielał Radzie Nadzorczej informacji w przedmiocie zmian, aktualizacji wcześniej udzielanych informacji, wobec czego Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie wykonywanie w 2025 r. przez Zarząd obowiązku informacyjnego ustalonego w art. 380¹ § 1 pkt 5 k.s.h. w 2025.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 18 czerwca 2025 r. podjęło uchwałę nr 17 w sprawie zmiany § 19 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki. Na mocy tej uchwały § 19 ust. 1 pkt 1 otrzymał nowe następujące brzmienie: „wybór biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego i o ile jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Spółki oraz wybór firmy audytorskiej do atestacji zrównoważonego rozwoju”.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 16 września 2025 roku dokonał rejestracji powyższej zmiany Statutu w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Ad. 7

Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień, zgodnie z art. 382 § 4 k.s.h.

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 2025 r. W ocenie Rady Nadzorczej informacje i wyjaśnienia Zarządu Spółki były w 2025 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 k.s.h.

Ad.8

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 k.s.h.

Rada Nadzorcza Spółki w 2025 r. nie skorzystała z możliwości powołania doradcy Rady Nadzorczej, a skutkiem tego koszty z tego tytułu nie zostały wygenerowane w 2025 r.

IV. Oświadczenie Rady Nadzorczej Spółki w zakresie funkcjonowania Komitetu Audytu

Oświadczenie Rady Nadzorczej 4MASS S.A. w zakresie funkcjonowania Komitetu Audytu

Rada Nadzorcza 4MASS S.A. z siedzibą w Wołominie (dalej „Spółka”) działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt 8 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. 2025 r. poz. 757), niniejszym oświadcza, że:

1. w Spółce są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
2. Komitet Audytu Rady Nadzorczej wykonywał w roku obrotowym 2025 zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

V. Ocena Rady Nadzorczej Spółki dotycząca sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025

Ocena Rady Nadzorczej 4MASS S.A. dotycząca sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025

Działając na podstawie art. 382 § 3 k.s.h. oraz § 70 ust. 1 pkt 14 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, Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

Rada Nadzorcza 4MASS S.A. (dalej jako „**Spółka**”) zapoznała się z przedłożonymi przez Zarząd Spółki:

- a) sprawozdaniem finansowym 4MASS S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.
- b) sprawozdaniem Zarządu z działalności 4MASS S.A.
- c) projektem sprawozdania z badania przygotowanego przez Misters Audytor Adviser sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-703) przy ul. Bukowińska 22B;
- d) sprawozdaniem z działalności Komitetu Audytu zawierającym informację Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności i sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz roli Komitetu w procesie badania sprawozdawczości finansowej.

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 70 ust. 1 pkt 14 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, Rada Nadzorcza dokonała oceny przedłożonych dokumentów w zakresie zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.






Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła sprawozdanie Zarządu z działalności 4MASS S.A. oraz sprawozdanie finansowe 4MASS S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r. w zakresie zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza wskazuje, iż sprawozdanie z działalności Spółki za 2025 rok zawiera wszystkie elementy wymagane 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, jak również spełnia wszystkie wymagania określone w art. 49 ustawy o rachunkowości.

Przedmiotowe sprawozdanie w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w Spółce w 2025 roku zdarzenia gospodarcze oraz działania Zarządu w tym okresie w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdanie finansowe 4MASS S.A. za rok obrotowy 2025 sporządzone zostało na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, a także przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku zgodnie z obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

- Podpisy członków Rady Nadzorczej -

Janusz Lutek - Przewodniczący Rady Nadzorczej	 <div data-bbox="1230 763 1401 792">PODPIS ZAUFANY</div> <div data-bbox="1230 797 1310 842">JANUSZ LUTEK</div> <div data-bbox="1230 842 1444 864">24.04.2026 10:41:28 GMT+0200</div> <div data-bbox="1230 864 1444 893">Dokument podpisany elektronicznie podpisem zaufanym</div>
Maciej Kasperski - Członek Rady Nadzorczej	 <div data-bbox="906 920 1061 949">PODPIS ZAUFANY</div> <div data-bbox="895 954 1027 999">MACIEJ KASPERSKI</div> <div data-bbox="895 999 1101 1021">24.04.2026 13:15:49 GMT+0200</div> <div data-bbox="895 1021 1107 1052">Dokument podpisany elektronicznie podpisem zaufanym</div>
Artur Piechocki - Członek Rady Nadzorczej	<div data-bbox="911 1081 1102 1171">Artur Piechocki</div> <div data-bbox="1118 1081 1374 1171">Elektronicznie podpisany przez Artur Piechocki Data: 2026.04.24 11:53:09 +02'00'</div>
Jacek Reich - Członek Rady Nadzorczej	 <div data-bbox="938 1189 1093 1218">PODPIS ZAUFANY</div> <div data-bbox="927 1223 1002 1267">JACEK REICH</div> <div data-bbox="927 1267 1133 1290">24.04.2026 15:34:39 GMT+0200</div> <div data-bbox="927 1290 1139 1321">Dokument podpisany elektronicznie podpisem zaufanym</div>
Agnieszka Nowicka - Członek Rady Nadzorczej	<div data-bbox="890 1328 1278 1440">Dokument podpisany przez Agnieszka Nowicka Data: 2026.04.24 13:24:47 CEST</div> 
Paweł Sobkiewicz - Członek Rady Nadzorczej	<div data-bbox="895 1462 1302 1619"> <div data-bbox="895 1462 1054 1485">24.04.2026, 09:58:45</div> <div data-bbox="959 1518 1222 1563"><i>Paweł Sobkiewicz</i></div> <div data-bbox="975 1597 1273 1626">Kwalifikowany podpis elektroniczny </div> </div>