



**SPRAWOZDANIE RADY  
NADZORCZEJ**

**SPÓŁKI IZOBLOK S.A.**

**ZA OKRES OD  
1 STYCZNIA 2025 R. DO 31  
GRUDNIA 2025 R.**

**NA POTRZEBY PRZEDSTAWIENIA  
WALNEMU ZGROMADZENIU  
AKCJONARIUSZY**

**23 KWIETNIA 2026 R.**

**REPORT OF THE  
SUPERVISORY BOARD**

**OF IZOBLOK S.A.**

**FOR THE PERIOD OF  
1<sup>ST</sup> JANUARY 2025 – 31<sup>ST</sup>  
DECEMBER 2025**

**TO BE PRESENTED TO THE  
SHAREHOLDERS' MEETING**

**23<sup>RD</sup> APRIL 2026**



### Spis treści:

1. **Informacje oraz podsumowanie działalności Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r. wraz z samooceną prac Rady Nadzorczej**
  - 1.1. Skład osobowy Rady Nadzorczej i jej komitetów
  - 1.2. Działalność Rady Nadzorczej i jej komitetów
  - 1.3. Informacja o spełnianiu przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności
  - 1.4. Informacje na temat składu Rady Nadzorczej, w tym w kontekście jej różnorodności
  - 1.5. Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków, o których mowa w art. 380(1) KSH oraz ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej Spółki przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH
  - 1.6. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382(1) KSH
  - 1.7. Podsumowanie prac Rady Nadzorczej i samoocena ich realizacji
2. **Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym wraz z oceną systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance (zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami) oraz systemu (funkcji) audytu wewnętrznego**

### Table of contents:

1. **Information and summary on the activities of the Supervisory Board for the period from 1<sup>st</sup> January 2025 to 31<sup>st</sup> December 2025 along with a self-assessment of the Supervisory Board's performance of duties**
  - 1.1. Membership of the Supervisory Board and its committees
  - 1.2. The activity of the Supervisory Board and its committees
  - 1.3. Information on the Supervisory Board Members' fulfillment of the independence criteria
  - 1.4. Information on the membership of the Supervisory Board, including in the context of diversity
  - 1.5. The assessment of the Management Board's discharge of the duties referred to article 380<sup>1</sup> of the Commercial Companies Code and the appraisal of the method of preparing or submitting to the Company's Supervisory Board by the Management Board of the information, documents, reports, statements or explanations requested under the procedure set out in article 382 § 4 of the Commercial Companies Code
  - 1.6. The information on the aggregate remuneration payable by the Company for all audits ordered by the Supervisory Board during a business year under the procedure set out in article 382<sup>1</sup> of the Commercial Companies Code
  - 1.7. Summary and self-assessment of the Supervisory Board's performance of duties
2. **Assessment of the Company's situation on a consolidated basis, including an assessment of the internal control, risk management and compliance systems and internal audit system (function)**



- |   |   |
|---|---|
| <p>3. 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</p> <p>4. Ocena zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę i Grupę Kapitałową IZOBLOK na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.</p> <p>5. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej</p> <p>6. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK oraz ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku.</p> <p>7. Wnioski do Walnego Zgromadzenia</p> | <p>3. Assessment of the Company's application of the principles of corporate governance and the manner of fulfilling the information obligations regarding their application specified in the Stock Exchange Regulations and the regulations on current and periodic information provided by issuers of securities</p> <p>4. Validity assessment of the expenses incurred by the Company and the IZOBLOK Group to support culture, sports, charity institutions, media, social institutions, trade unions, etc.</p> <p>5. Information on the progress of implementation of the diversity policy with respect to the Management Board and the Supervisory Board</p> <p>6. The Supervisory Board's appraisal of the Company's standalone financial statements and Management Board's report on the Company's operations, as well as consolidated financial statements of the IZOBLOK Group and Management Board's report on IZOBLOK Group's operations and the appraisal of the Management Board's motion on the distribution of profit.</p> <p>7. Motions to the Shareholders' Meeting</p> |
|---|---|



## WSTĘP

Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych („KSH”), art. 382 § 3(1) KSH i § 10 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej, przyjmuje sprawozdanie z działalności za okres od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r. („**Sprawozdanie**”). Rada Nadzorcza wyjaśnia przy tym, że w okresie sprawozdawczym stosowała zasady 2.11.1 – 2.11.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 („**DPSN 2021**”), zgodnie z treścią raportu bieżącego EBI 1/2022 z dnia 3 października 2022 r., w oparciu o które sporządzone zostało Sprawozdanie. W zakresie niestosowanej przez IZOBLOK S.A. zasady 2.11.5. oraz 2.11.6. DPSN 2021 sprawozdanie zawiera jedynie częściowe odniesienie. Sprawozdanie sporządzono za rok obrotowy 2025, tj. za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. („**Okres Sprawozdawczy**”).

Sprawozdanie zawiera zarówno elementy wymagane przez przepisy art. 382 § 3(1) KSH, jak i przez poszczególne zasady DPSN 2021, w zakresie, w jakim są one stosowane przez IZOBLOK S.A. z siedzibą w Chorzowie („**Spółka**”, „**IZOBLOK**”, „**Emitent**”).

Sprawozdanie zostanie udostępnione akcjonariuszom Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz zostanie przedstawione na najbliższym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki.

### 1. Informacje oraz podsumowanie działalności Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r. wraz z samooceną prac Rady Nadzorczej

#### 1.1 Skład osobowy Rady Nadzorczej i jej komitetów

##### Rada Nadzorcza

W Okresie Sprawozdawczym, od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r., Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A. funkcjonowała w następującym składzie osobowym:

## INTRODUCTION

The Supervisory Board, acting pursuant to Articles 382 § 3 and 382 § 3<sup>1</sup> of the Commercial Companies Code and § 10.4 of Regulations of the Supervisory Board, approves the report on its activities for the period from 1<sup>st</sup> January 2025 to 31<sup>st</sup> December 2025 (“**Report**”). In doing so, the Supervisory Board explains that during the reporting period it applied principles 2.11.1 – 2.11.4 of the Best Practice for GPW Listed Companies 2021 (“**Best Practice 2021**”), in accordance with the current report (EBI) no. 1/2022 of 3<sup>rd</sup> October 2022, pursuant to which this Report was drawn up. With regard to Rule 2.11.5. and 2.11.6. of the Best Practice 2021, which is not applied by IZOBLOK S.A., the report contains only a partial reference. The Report concerns the period of business year 2025, i.e. the period of 1<sup>st</sup> January 2025 – 31<sup>st</sup> December 2025 (“**Reporting Period**”).

The Report includes both the elements required by the provisions of the Article 382 § 3(1) of the Commercial Companies Code, as well as by the particular rules of the Best Practice 2021, insofar as they are applied by the IZOBLOK S.A. with its registered office in Chorzów (“**Company**”, “**IZOBLOK**”, “**Issuer**”).

The Report will be made available to the Company’s shareholders in accordance with applicable regulations and will be presented at the Company’s next Annual Shareholders’ Meeting.

### 1. Information and summary on the activities of the Supervisory Board for the period from 1<sup>st</sup> January 2025 to 31<sup>st</sup> December 2025 along with a self-assessment of the Supervisory Board’s performance of duties

#### 1.1 Membership of the Supervisory Board and its committees

##### Supervisory Board

During the Reporting Period, from 1<sup>st</sup> January 2025 to 31<sup>st</sup> December 2025, the Supervisory Board of IZOBLOK S.A. comprised of the following members:



**A) w okresie od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 4 listopada 2025 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:**

1. Marcin Chruszczyński,
2. Rafał Olesiński,
3. Jonas Siljeskär,
4. Agata Kowalska,
5. Petra Brantmark.

*Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej pełnił w tym okresie Pan Rafał Olesiński, zaś funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Pani Agata Kowalska.*

*W dniu 4 listopada 2025 r.:*

- *Pani Petra Brantmark złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 4 listopada 2025 r.;*
- *w związku z rezygnacją Pani Petry Brantmark, spółka BEWI Poland sp. z o.o. posiadająca w kapitale zakładowym Spółki 422.650 (czteryście dwadzieścia dwa tysiące sześćset pięćdziesiąt) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A, działając na podstawie § 15 ust. 3 Statutu Spółki powołała do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Harald Koglera ze skutkiem na dzień 4 listopada 2025 r.*

**B) w związku z powyższym, w okresie od dnia 4 listopada 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:**

1. Marcin Chruszczyński,
2. Rafał Olesiński,
3. Jonas Siljeskär,
4. Agata Kowalska,
5. Harald Kogler

*Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej pełnił w tym okresie Pan Rafał Olesiński, zaś funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Pani Agata Kowalska.*

*Jednocześnie, już po zakończeniu Okresu Sprawozdawczego, w dniu 19 stycznia 2026 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Pani Petry Brantmark oraz Pana*

**A) in the period from 1<sup>st</sup> January 2025 to 4<sup>th</sup> November 2025 the Supervisory Board comprised of the following members:**

1. Marcin Chruszczyński,
2. Rafał Olesiński,
3. Jonas Siljeskär,
4. Agata Kowalska,
5. Petra Brantmark.

*During this period, the function of Chairman of the Supervisory Board was performed by Mr. Rafał Olesiński, and the function of Vice-Chairman of the Supervisory Board was performed by Ms. Agata Kowalska*

*On 4<sup>th</sup> November 2025:*

- *Ms. Petra Brantmark resigned from her position of Member of the Company's Supervisory Board, effective 4<sup>th</sup> November 2025;*
- *following the resignation of Ms Petra Brantmark, BEWI Poland sp. z o.o., holding 422,650 (four hundred twenty-two thousand six hundred fifty) registered preference shares of series A in the Company's share capital, acting pursuant to § 15 section 3 of the Company's Articles of Association, appointed Mr. Harald Kogler to the Supervisory Board, effective 4<sup>th</sup> November 2025.*

**B) accordingly, during the period from 4<sup>th</sup> November 2025 to 31<sup>st</sup> December 2025 the Supervisory Board comprised of the following members:**

1. Marcin Chruszczyński,
2. Rafał Olesiński,
3. Jonas Siljeskär,
4. Agata Kowalska,
5. Harald Kogler

*During this period, the function of Chairman of the Supervisory Board was performed by Mr. Rafał Olesiński, and the function of Vice-Chairman of the Supervisory Board was performed by Ms. Agata Kowalska*

*After the end of the Reporting Period, on 19<sup>th</sup> January 2026, the Extraordinary General Meeting of the Company adopted resolutions on the appointment of Ms. Petra Brantmark and Mr. Erik Jonsson (Sven Erik Jonsson) as*



Erika Jonssona (Svena Erika Jonssona) do pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki, z tym, że:

- powołanie Pani Petry Brantmark było natychmiast skuteczne – Pani Petra Brantmark rozpoczęła pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej w dniu 19 stycznia 2026 r.;
- powołanie Pana Erika Jonssona (Svena Erika Jonssona) stało się skuteczne z chwilą zarejestrowania zmiany Statutu Spółki zwiększającej maksymalną liczbę członków Rady Nadzorczej – Pan Erik Jonsson rozpoczął pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej w dniu 29 stycznia 2026 r.

#### Komitet Audytu

Komitet Audytu IZOBLOK S.A. jest stałym komitetem działającym w Spółce, który pełni funkcje konsultacyjno-doradcze wobec Rady Nadzorczej oraz inne zadania wynikające z ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz Regulaminu Komitetu Audytu IZOBLOK S.A. z dnia 19 października 2017 r.

W skład Komitetu Audytu, zgodnie z § 3 ust. 1 Regulaminu Komitetu Audytu IZOBLOK S.A., wchodzi co najmniej 3 Członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą spośród jej członków.

W całym Okresie Sprawozdawczym w skład Komitetu Audytu wchodziły następujące osoby:

1. Marcin Chruszczyński – pełniący funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu,
2. Agata Kowalska,
3. Jonas Siljeskär.

#### **1.2 Działalność Rady Nadzorczej i jej komitetów**

##### Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działalnością Spółki zgodnie z właściwymi przepisami prawa, Statutem Spółki,

members of the Supervisory Board of the Company, whereas:

- The appointment of Ms. Petra Brantmark was effective immediately, and she commenced the performance of her duties as a member of the Supervisory Board on 19<sup>th</sup> January 2026.
- The appointment of Mr. Erik Jonsson (Sven Erik Jonsson) became effective upon the registration of the amendment to the Company's Articles of Association increasing the maximum number of Supervisory Board members, and he commenced the performance of his duties as a member of the Supervisory Board on 29<sup>th</sup> January 2026.

#### Audit Committee

The Audit Committee of IZOBLOK S.A. is a permanent committee operating within the Company, which performs consultative and advisory functions to the Supervisory Board and other duties in accordance with the Act of 11<sup>th</sup> May 2017 on auditors, audit firms and public supervision and the Regulations of the Audit Committee of IZOBLOK S.A. dated 19<sup>th</sup> October 2017.

The Audit Committee, in accordance with § 3.1. of the Regulations of the Audit Committee of IZOBLOK S.A., consists of at least 3 members, appointed and dismissed by the Supervisory Board from among its members.

During the Reporting Period, the Audit Committee consisted of the following persons:

1. Marcin Chruszczyński – acting as Chairman of the Audit Committee,
2. Agata Kowalska,
3. Jonas Siljeskär.

#### **1.2 The activity of the Supervisory Board and its committees**

##### Supervisory Board

The Supervisory Board supervised the Company's activities in accordance with applicable laws, the Company's Articles of



Regulaminem Rady Nadzorczej oraz zasadami ładu korporacyjnego określonymi w DPSN 2021.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej odbyły się w sposób płynny i pozwoliły na kontynuację wszystkich działań dotychczasowych oraz zainicjowanie nowych, wynikających przede wszystkim z bieżących wyzwań w działalności operacyjnej i inwestycyjnej Spółki.

**W Okresie Sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła posiedzenia w dniach:**

**1) 21 stycznia 2025 r.**

*Przedmiotem obrad na posiedzeniu były:*

- *dyskusja na temat planu finansowego Spółki (budżetu) na rok obrotowy 2025, tj. okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. (w tym planu CAPEX na rok 2025) oraz podjęcie uchwały w sprawie jego zatwierdzenia;*
- *omówienie konieczności pozyskania finansowania zewnętrznego przez Spółkę na zakup maszyn oraz podjęcie uchwały w tej sprawie;*
- *dyskusja w sprawie sytuacji Grupy Kapitałowej IZOBLOK, w tym kosztów, rozwoju i planów akwizycyjnych.*

*Jednocześnie, w ramach czynności wykonywanych pomiędzy posiedzeniami i wobec stałej współpracy z Zarządem, w dniu 25 marca 2025 r. Rada Nadzorcza w trybie obiegowym podjęła również uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na realizację inwestycji – projektu oszczędności energetycznej oraz instalacji lamp LED, w tym również jej finansowania dłużnego.*

**2) 24 kwietnia 2025 r.**

*Przedmiotem obrad na posiedzeniu były kwestie związane z zakończeniem roku obrotowego trwającego od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r., które obejmowały:*

- *rozpatrzenie i ocenę sprawozdania Zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy, skonsolidowanego sprawozdania*

Association, the Regulations of the Supervisory Board and the corporate governance principles set forth in the Best Practice 2021.

Changes in the composition of the Supervisory Board were carried out smoothly, allowing for the continuation of all existing activities as well as the initiation of new ones, resulting mainly from current challenges in the Company's operational and investment activities.

**During the Reporting Period, the Supervisory Board held meetings on:**

**1) 21<sup>st</sup> January 2025**

*The subject of the meeting was:*

- *Discussion about the Company's financial plan (budget) for the financial year 2025, i.e. for the period from 1 January 2025 to 31 December 2025, including the CAPEX plan for 2025, as well as the adoption of a resolution approving the budget.*
- *Discussion on the need for the Company to obtain external financing for the purchase of machinery, followed by the adoption of a resolution on this matter.*
- *Discussion of the situation of the IZOBLOK Group, including costs, development and acquisition plans.*

*In addition, as part of activities carried out between meetings and in the context of ongoing cooperation with the Management Board, on 25<sup>th</sup> March 2025 the Supervisory Board also adopted, by circulation, a resolution granting approval for the implementation of an investment, namely an energy efficiency savings project and the installation of LED lighting, as well as its debt financing.*

**2) 24<sup>th</sup> April 2025**

*The subject of the meeting was related to the closing of the financial year from 1<sup>st</sup> January 2024 to 31<sup>st</sup> December 2024, and included:*

- *Review and assessment of the Management Board's report on the Company's operations, the Company's financial statements, the Management Board's report on operations of the*



- finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK;
- przyjęcie treści oświadczenia o zgodności sprawozdań Spółki z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
  - ocenę zasadności wniosków Zarządu Spółki dotyczących podziału zysku;
  - złożenie oświadczenia o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań;
  - złożenie przez Radę Nadzorczą oświadczenia o przestrzeganiu przepisów dotyczących powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu oraz wykonywania przez Komitet Audytu zadań przewidzianych w przepisach;
  - rozpatrzenie sprawozdania Zarządu dot. oceny skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021;
  - przyjęcie treści sprawozdania Rady Nadzorczej za 2024 rok.

### 3) 28 maja 2025 r.

Przedmiotem obrad na posiedzeniu były zmiany w strukturze Zarządu Spółki – przedstawienie kandydata na nowego członka Zarządu oraz powołanie członka Zarządu. W związku ze zmianami osobowymi w Zarządzie na posiedzeniu Rada Nadzorcza zatwierdziła również zmiany w Regulaminie Zarządu Spółki.

Omówione zostały również kwestie związane z przyjęciem treści sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za okres od 1.01.2024 r. do 31.12.2024 r. oraz zaopiniowaniem uchwał wnoszonych przez Zarząd Spółki do porządku obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza przyjęła również nowe brzmienie Regulaminu Rady Nadzorczej.

Na posiedzeniu omówiono również poniesienie dalszych wydatków nieuwzględnionych w planie CAPEX na 2026 oraz zdecydowano o

Group, and the consolidated financial statements of the IZOBLOK Group;

- Adoption of a statement confirming that the Company's reports are consistent with the accounting records, documents, and the actual state of affairs.
- Assessment of the validity of the Management Board's proposals regarding profit distribution.
- Submission of a statement on the selection of the audit firm to conduct the review of the financial statements.
- Submission by the Supervisory Board of a statement on compliance with regulations regarding the appointment, composition, and functioning of the Audit Committee, as well as the performance of tasks assigned to the Audit Committee under the applicable laws.
- Review of the Management Board's report on the effectiveness of systems and functions referred to in Principle 3.1 of the 2021 Best Practices for WSE Listed Companies.
- Adoption of the Supervisory Board's report for 2024.

### 3) 28<sup>th</sup> May 2025

The agenda of the meeting included changes to the composition of the Company's Management Board, namely the presentation of a candidate and the appointment of a member of the Management Board. In connection with the personal changes within the Management Board, the Supervisory Board also approved amendments to the Regulations of the Management Board at the meeting.

The matters discussed also included the adoption of the remuneration report of the members of the Company's Management Board and Supervisory Board for the period from 1 January 2024 to 31 December 2024, as well as the issuance of opinions on draft resolutions submitted by the Company's Management Board to the agenda of the forthcoming Ordinary General Meeting.

The Supervisory Board also adopted an amended wording of the Regulations of the Supervisory Board.

During the meeting, the Supervisory Board further discussed the incurrence of additional expenditures not included in the CAPEX plan



zarządzeniu głosowania nad uchwałą w przedmiocie tej inwestycji w głosowaniu obiegowym. Rada Nadzorcza w trybie obiegowym podjęła uchwałę w sprawie inwestycji w zakup środków niezbędnych do realizacji zamówień w prowadzonym projekcie.

#### 4) 15 października 2025 r.

Przedmiotem posiedzenia były:

- dyskusja w sprawie działań strategicznych w obszarze aktywów nieruchomościowych Spółki oraz podjęcie uchwały warunkowej upoważniającej Zarząd do podejmowania dalszych czynności przygotowawczych;
- dyskusja w sprawie potrzeb inwestycyjnych Spółki i dodatkowych wydatków inwestycyjnych nieujętych w zatwierdzonym planie CAPEX (oraz ich ewentualnego finansowania) zgodnie z informacją od Zarządu oraz podjęcie uchwał w tym przedmiocie;
- zapoznanie się z aktualizacją Zarządu dotyczącą jednego z kluczowych projektów operacyjnych realizowanych we współpracy z istotnym partnerem biznesowym, w tym potencjalnych dodatkowych nakładów inwestycyjnych oraz zasad ich finansowania;
- omówienie kwestii pełnienia przez Członka Zarządu równocześnie funkcji w BEWI Automotive Germany GmbH w kontekście ewentualnej konkurencyjności spółek i podjęcie uchwały wyrażającej zgodę na uczestnictwo w spółce konkurencyjnej;
- omówienie statusu sporu z dostawcą gazu (aktualizacja ze strony Zarządu);
- dyskusja w sprawie stanu wykonania budżetu na II oraz III kwartał 2025 r. oraz przyznanie kwartalnej premii kontraktowej dla Prezesa Zarządu za te kwartały.

#### 5) 3 listopada 2025 r.

Przedmiotem obrad na posiedzeniu były:

- dyskusja na temat podejścia Spółki do inwestycji;

for 2026 and decided to order a vote on the resolution concerning this investment to be conducted by way of circulation. The Supervisory Board adopted, by way of circulation, a resolution regarding an investment in the purchase of assets necessary for the execution of orders within the ongoing project.

#### 4) 15<sup>th</sup> October 2025

The subject of the meeting was:

- Discussion on selected matters relating to potential actions of a strategic nature concerning the Company's real estate assets, as well as the adoption of a conditional resolution authorising the Management Board to undertake further preliminary actions.
- Discussion regarding the Company's investment needs and additional investment expenditures not included in the approved CAPEX plan (and their potential financing), in accordance with information provided by the Management Board, and the adoption of resolutions in this regard.
- Review of an update provided by the Management Board concerning one of the key operational projects carried out in cooperation with a significant business partner, including potential additional investment expenditures and their financing.
- Discussion on the issue of a Management Board member concurrently holding a position in BEWI Automotive Germany GmbH, in the context of potential competitiveness between the companies, and the adoption of a resolution granting consent to participation in a competing company;
- Discussion on the status of the dispute with the gas supplier (update provided by the Management Board).
- Discussion regarding the status of the implementation of the budget for Q2 and Q3 of 2025, and granting the quarterly contractual bonus to the President of the Management Board for those quarters.

#### 5) 3<sup>rd</sup> November 2025

The subject of the meeting was:

- a discussion on the Company's approach to investments;



- dyskusja dotycząca komunikacji i współpracy pomiędzy Zarządem a Radą Nadzorczą, w szczególności w zakresie planów inwestycyjnych;
- dyskusja dodatkowej inwestycji w laboratorium (oraz jej ewentualnego finansowania), nieujętej w zatwierdzonym planie finansowym / planie CAPEX oraz podjęcie uchwały w tym przedmiocie.

#### 6) 18 grudnia 2025 r.

Przedmiotem obrad na posiedzeniu były:

- powitanie nowego członka Rady Nadzorczej;
- omówienie planu finansowego Spółki (budżet) na rok obrotowy 2026 (od 1 stycznia 2026 do 31 grudnia 2026), w tym planu nakładów inwestycyjnych (CAPEX) na rok 2026, oraz podjęcie uchwały w przedmiocie zatwierdzenia nakładów inwestycyjnych na rok 2026;
- dyskusja dotycząca nakładów inwestycyjnych (CAPEX), w tym w sprawie CAPEX na I kwartał 2026;
- dyskusja na temat współpracy Zarządu z Radą Nadzorczą – zakresu informacji o realizacji CAPEX, które mają być przekazywane przez Zarząd Radzie Nadzorczej. Podjęcie ewentualnych uchwał w tym zakresie;
- Omówienie innych kwestii dotyczących bieżącej działalności Spółki, w tym m.in. kwestii zatrudnienia, statusu sporu z dostawcą gazu;
- kwestie organizacyjne – zaplanowanie posiedzeń Rady Nadzorczej na 2026 r.

W ramach kontynuacji prac rozpoczętych na posiedzeniu w dniu 18 grudnia 2025 r., zarządzono również głosowanie nad dwoma uchwałami w głosowaniu obiegowym:

- uchwałą w sprawie określenia sposobu realizacji obowiązków informacyjnych Zarządu wobec Rady Nadzorczej oraz wyrażania zgody przez Radę Nadzorczą na określone czynności (zmieniająca uchwałę z 16.12.2024 r.);

- a discussion regarding communication and cooperation between the Management Board and the Supervisory Board, in particular with respect to investment plans;
- a discussion on additional investment in the laboratory (and its potential financing) not included in the approved financial plan / CAPEX plan, and adoption of resolution in this matter.

#### 6) 18<sup>th</sup> December 2025

The subject of the meeting was:

- Welcoming a new Member of the Supervisory Board.
- Discussion of the Company's financial plan (budget) for the 2026 financial year (from 1 January 2026 to 31 December 2026), including the capital expenditure plan (CAPEX) for 2026, and adoption of a resolution on the approval of capital expenditures for 2026.
- Discussion regarding capital expenditures (CAPEX), including CAPEX for the first quarter of 2026.
- Discussion on cooperation between the Management Board and the Supervisory Board, including the scope of information on CAPEX implementation to be provided by the Management Board to the Supervisory Board, and adoption of any resolutions in this regard.
- Discussion of other matters related to the Company's ongoing operations, including, inter alia, employment matters and the status of the dispute with the gas supplier.
- Organizational matters – scheduling of the Supervisory Board meetings for 2026.

As part of the continuation of the work initiated at the meeting held on 18 December 2025, a written circulation vote was also ordered on the following resolutions:

- a resolution on determining the manner of performance of the Management Board's information obligations towards the Supervisory Board and the granting of consent by the Supervisory Board to certain actions (amending the resolution of 16<sup>th</sup> December 2024);



- uchwałą w sprawie zatwierdzenia planu finansowego na rok obrotowy 2026, tj. na okres trwający od 01.01.2026 r. do 31.12.2026 r.

Powyższe uchwały zostały podjęte - protokół z głosowania obiegowego został sporządzony w dniu 9 stycznia 2026 r. i z tym dniem uchwały uważa się za podjęte (już po zakończeniu Okresu Sprawozdawczego).

**Po Okresie Sprawozdawczym, do dnia sporządzenia Sprawozdania Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza:**

- 1) **odbyła posiedzenie w dniu 16 lutego 2026 r., a przedmiotem obrad na posiedzeniu były:**
  - powitanie nowych członków Rady Nadzorczej;
  - omówienie raportu z wykonania budżetu za IV kwartał 2025 r. (Prezentacja Zarządu);
  - omówienie statusu sporu z dostawcą gazu
  - dyskusja w przedmiocie realizacji planu CAPEX na dzień 30 stycznia 2026 r. (informacja od Zarządu);
  - dyskusja w sprawie komunikacji między Zarządem a Radą Nadzorczą w sprawie wydatków inwestycyjnych;
  - dyskusja w sprawach bieżących, w tym m.in. w sprawie strategicznych wyzwań dla IZOBLOK oraz Grupy IZOBLOK, w tym również w zakresie podejścia oraz zgodności strategii i wyzwań w ramach synergii z grupą BEWI oraz dot. ewentualnych zmian strategicznych i podejścia do dywidendy w Spółce;
  - omówienie strategii dotyczącej kontynuacji rozwoju specjalizacji automotive w zestawieniu z nowymi możliwościami na rynku EPP;
  - dyskusja w sprawie modelu premiowania Prezesa Zarządu oraz przyznanie premii kontraktowej dla Prezesa Zarządu za IV kwartał 2025 r.
- 2) **odbyła posiedzenie w dniu 26 marca 2026 r., a przedmiotem obrad na posiedzeniu były:**

- a resolution on the approval of the financial plan for the 2026 financial year, i.e. for the period from 1<sup>st</sup> January 2026 to 31<sup>st</sup> December 2026.

The above resolutions were adopted. The minutes of the written circulation vote were prepared on 9th January 2026, and as of that date the resolutions are considered adopted (after the end of the Reporting Period).

**After the Reporting Period, until the date of this Supervisory Board Report, the Supervisory Board:**

- 1) **held meeting on 16<sup>th</sup> February 2026 and the meeting's agenda included:**
  - Welcoming new Members of the Supervisory Board.
  - Discussion on the report on the budget implementation for Q4 2025 (Management Board presentation).
  - Discussion on the status of the dispute with the gas supplier.
  - Discussion on the implementation of the CAPEX plan as of 30<sup>th</sup> January 2026.
  - Discussion on communication between the Management Board and the Supervisory Board regarding capital expenditures.
  - Discussion on current matters, including the strategic challenges for IZOBLOK and the IZOBLOK Group, including the approach and the alignment of strategies and challenges and synergies with the BEWI Group and on the possible strategic changes and the approach to dividends.
  - Discussion on the strategy for continuing the development of automotive specialization versus new opportunities on the EPP market.
  - Discussion on the bonus model for the President of the Management Board and granting the contractual bonus to the President of the Management Board for Q4 2025.
- 2) **held meeting on 26<sup>th</sup> March 2026 and the meeting's agenda included:**



- aktualizacja biznesowa, w tym omówienie wpływu wojny w Iranie na sytuację Grupy oraz przegląd bieżących spraw operacyjnych Grupy IZOBLOK;
- omówienie okresowego raportu Zarządu za luty 2026;
- dyskusja w sprawie nowej inwestycji CAPEX nieuwzględnionej w zatwierdzonym planie CAPEX na 2026 r. oraz podjęcie uchwały w tym zakresie.

3) **odbyła posiedzenie w dniu 23 kwietnia 2026 r.**, którego przedmiotem były czynności i uchwały związane z publikacją raportu rocznego za rok obrotowy 2025.

**Zwoływane posiedzenia odbywały się w składzie Rady Nadzorczej umożliwiającym podejmowanie uchwał.**

#### Komitet Audytu

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu podejmował czynności oraz odbywał posiedzenia, na których podjęto uchwały lub działania związane z procesem zamknięcia sprawozdania finansowego. Posiedzenia lub spotkania członków Komitetu Audytu odbyły się w szczególności w dniach: 24 kwietnia 2025 r. oraz 23 września 2025 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym i Regulaminem, do zadań Komitetu Audytu należy dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta, oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem.

W toku prac związanych ze sprawozdaniami finansowymi Komitet Audytu pozostawał w kontakcie z audytorem Spółki. Komitet Audytu uczestniczył w spotkaniach z audytorem w dniach: 24 kwietnia 2025 r., 23 września 2025 r., 17 kwietnia 2026 r.

W grudniu 2025 r. Komitet Audytu pozostawał w stałym kontakcie z audytorem w sprawie

- *Business update, including a discussion about the impact of the war in Iran on the Group's situation and review of the ongoing business matters of the IZOBLOK Group.*
- *Discussion on the Management Board's periodic report for February 2026.*
- *Discussion on the Management Board's investment not included in the 2026 approved CAPEX plan and adoption of a resolution in this regard.*

3) **held a meeting on 23<sup>rd</sup> April 2026**, whose agenda included actions and resolutions related to the publication of the yearly report for the year 2025.

**The meetings convened were held with attendance enabling the adoption of binding resolutions.**

#### Audit Committee

During the reporting period, the Audit Committee took measures and held meetings at which resolutions or actions related to the financial statement closing process were taken and adopted. Meetings (formal or informal) took place, in particular, on: 24<sup>th</sup> April 2025 and 23<sup>rd</sup> September 2025.

In accordance with the Act of 11<sup>th</sup> May 2017 on auditors, audit firms and public supervision and the Regulations of the Audit Committee, the Audit Committee's tasks include evaluating the auditor's independence, and approving the auditor's provision of permitted non-audit services to the Company.

In the course of its work related to the financial statements, the Audit Committee remained in contact with the Company's auditor. The Audit Committee participated in meetings with the auditor on: 24<sup>th</sup> April 2025, 23<sup>rd</sup> September 2025, 17<sup>th</sup> April 2026.

In December 2025, the Audit Committee maintained ongoing communication with the



badania sprawozdania finansowego za rok 2025.

Komitet Audytu odbywał także spotkania przy okazji posiedzeń Rady Nadzorczej, a niezależnie członkowie Komitetu Audytu mieli okazję do spotkań i konsultacji z Zarządem i działem finansowym Spółki.

Komitet Audytu, w toku działalności, poprzez spotkania z Zarządem i kluczowymi działami w Spółce monitorował skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego Spółki, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej.

### **1.3 Informacja o spełnianiu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności**

Rada Nadzorcza, mając na uwadze pisemne oświadczenia w przedmiocie spełnienia kryteriów niezależności przedłożone przez poszczególnych Członków Rady Nadzorczej, po dokonaniu oceny czy istnieją lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności stwierdza, iż zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Członkowie Rady Nadzorczej w osobach Pana Marcina Chruszczyńskiego oraz Pani Agaty Kowalskiej spełniają kryteria niezależności określone w tych zasadach, zaś członkowie Rady Nadzorczej w osobach Pana Rafała Olesińskiego, Pana Jonasa Siljeskär, Pani Petry Brantmark, Pana Haralda Koglera oraz Pana Erika Jonssona nie spełniają ww. kryteriów niezależności.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania następujący Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce:

- 1) Marcin Chruszczyński,
- 2) Agata Kowalska

### **1.4 Informacje na temat składu Rady Nadzorczej, w tym w kontekście jej różnorodności**

auditor about the audit of the 2025 financial statements.

The Audit Committee also held meetings on the margins of the Supervisory Board meetings, and independently, members of the Audit Committee had the opportunity to meet and consult with the Management Board and the Company's finance department.

The Audit Committee, in the course of its activities, through meetings with the Management Board and key departments within the Company, monitored the effectiveness of the Company's internal control and risk management systems and internal audit, including with regard to financial reporting.

### **1.3 Information on the Supervisory Board Members' fulfillment of the independence criteria**

The Supervisory Board, bearing in mind the written declarations on the fulfillment of the independence criteria submitted by the individual Supervisory Board Members, having assessed whether there are relationships or circumstances that may affect the fulfillment of the independence criteria by the Supervisory Board Members, states that in accordance with the Act of 11<sup>th</sup> May 2017 on auditors, audit firms and public supervision, the Members of the Supervisory Board in the persons of Mr. Marcin Chruszczyński and Ms. Agata Kowalska meet the independence criteria set forth in these rules, while the Members of the Supervisory Board in the persons of Mr. Rafał Olesiński, Mr. Jonas Siljeskär, Ms. Petra Brantmark, Mr. Harald Kogler and Mr. Erik Jonsson do not meet the aforementioned independence criteria.

As of the date of this report, the following members of the Supervisory Board do not have any real and significant relations with a shareholder holding at least 5% of the total number of votes in the Company:

- 1) Marcin Chruszczyński,
- 2) Agata Kowalska.

### **1.4 Information on the membership of the Supervisory Board, including in the context of diversity**



Spółka nie posiada sformalizowanej polityki różnorodności. Natomiast decyzje kadrowe w odniesieniu do członków władz i organów Spółki, w tym członków Rady Nadzorczej, podejmowane są w oparciu o obiektywną ocenę wiedzy, doświadczenia, kwalifikacji, kompetencji kandydatów oraz bieżących potrzeb Spółki.

Należy zauważyć, że aktualnie, wobec zmian w składzie Rady Nadzorczej wprowadzonych w 2025 r. i 2026 r., skład ten obejmuje obecnie osoby o zróżnicowanym pochodzeniu narodowym, w tym obywateli Polski, Szwecji, Austrii oraz Norwegii - zwiększyła się różnorodność narodowościowa Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- 1) Rafał Olesiński** – Przewodniczący Rady Nadzorczej – adwokat, łączy specjalistyczną wiedzę z zakresu prawa i podatków. Zdobywał doświadczenie w międzynarodowych firmach doradczych, a od 2005 roku współtworzy i zarządza nowoczesną prawnopodatkową firmę doradczą. Jako doradca strategiczny bierze udział w negocjacjach, w tym na poziomie międzynarodowym, reprezentuje przedsiębiorców. Ukończył ponadto Kolegium Języków Obcych oraz odbył Studia podyplomowe Prawo i Gospodarka Unii Europejskiej na Wydziale Prawa Uniwersytetu Wrocławskiego. Rafał Olesiński działa w ruchu ekonomii wartości Open Eyes Economy. Był wykładowcą na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu oraz wchodzi (lub wchodził) w skład rad nadzorczych spółek polskich i zagranicznych.
- 2) Jonas Siljeskär** – jest absolwentem studiów inżynierskich Uniwersytetu Dalarna w Szwecji oraz zarządzania Lean w Toyota Nagoya. Obecnie jest Dyrektorem Operacyjnym Grupy BEWI i Prezesem Zarządu BEWiSynbra Group AB z siedzibą w Szwecji. Wcześniej zajmował różne stanowiska w Grupie BEWI, w tym Dyrektor Operacyjny w BEWI Group AB oraz Dyrektor Zarządzający i członek zarządów różnych spółek z Grupy BEWiSynbra. Pan Siljeskär pracował jako kierownik produkcji Thermisol AB oraz dyrektor produkcji w

The Company does not have a formalized diversity policy. However, personnel decisions with regard to members of the Company's authorities and bodies, including members of the Supervisory Board, are made based on an objective assessment of the candidates' knowledge, experience, qualifications, competencies and the Company's current needs.

It should be noted that, as a result of changes to the composition of the Supervisory Board implemented in 2025 and 2026, the current composition includes persons of diverse national backgrounds, including citizens of Poland, Sweden, Austria and Norway. As a result, the Supervisory Board's national diversity has increased.

The Supervisory Board consists of:

- 1) Rafał Olesiński** – Chairman of the Supervisory Board – attorney-at-law (*advokat*), combines specialized knowledge of law and taxes. He gained experience in international consulting firms, and since 2005 has co-founded and managed a modern legal and tax consulting firm. As a strategic advisor, he participates in negotiations, including at the international level, and represents entrepreneurs. In addition, he graduated from the College of Foreign Languages and completed postgraduate studies in Law and Economy of the European Union at the Faculty of Law, University of Wrocław. Rafał Olesiński is active in the value economy movement – Open Eyes Economy. He was a lecturer at the Wrocław University of Economics and is (or was) on the supervisory boards of Polish and foreign companies.
- 2) Jonas Siljeskär** – is a graduate of an engineering programme at Dalarna University in Sweden and of Lean Management studies at Toyota in Nagoya. He is Chief Operating Officer of BEWI Group and Chairman of the Board of Directors of BEWiSynbra Group AB, Sweden. He previously held various positions in the BEWI Group, including Chief Operating Officer at BEWI Group AB and Managing Director and member of the management boards of various BEWiSynbra Group companies. Mr. Siljeskär has worked as



Tomoku Hus AB z siedzibą w Szwecji. Pan Jonas Siljeskär jest dyrektorem zarządzającym i członkiem zarządu kilku spółek zależnych w Grupie BEWI.

- 3) **Petra Brantmark** – Absolwentka studiów prawniczych Uniwersytetu w Uppsali w Szwecji. Obecnie pracuje na stanowisku Chief Legal Officer (CLO) Grupy BEWI. Wcześniej pracowała jako starszy doradca prawny w szwedzkiej instytucji finansowania rozwoju Swedfund International AB oraz jako współpracownik w kancelarii Linklaters Law Firm. Zróżnicowane doświadczenie opisane powyżej pozwoliło jej zdobyć umiejętności menedżerskie i prawne przydatne do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
- 4) **Marcin Chruszczyński** – jest absolwentem Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie (Kierunek Ekonomia, magister) oraz Hogeschool Brabant, Breda, Holandia (Marketing w biznesie międzynarodowym, licencjat). Od 2004 roku jest członkiem ACCA. Pan Marcin Chruszczyński posiada ponad 20-letnie doświadczenie zawodowe. Pracował w PwC w biurach w Rotterdamie (3 lata) oraz Wrocławiu (4 lata). W latach 2009 – 2013 pełnił, w randze członka zarządu, funkcję dyrektora finansowego i operacyjnego w Nasza Klasa Sp. z o.o. Pracował na stanowiskach kierowniczych w centrach usług wspólnych Bank of New York Mellon oraz Sidel (Grupa Tetra Laval). Od 2017 roku jest członkiem zarządu w doradczej spółce O&W Analytics Sp. z o.o., jednocześnie będąc udziałowcem tego podmiotu. Od grudnia 2017 r. do maja 2020 r. Pan Marcin Chruszczyński był członkiem rady nadzorczej Ten Square Games S.A., a od lipca 2020 r. do 20 października 2021 roku pełnił rolę dyrektora finansowego i członka zarządu Ten Square Games S.A.
- 5) **Agata Kowalska** – Absolwentka studiów prawniczych na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego. Założyciel i partner zarządzający w CK LEGAL Chabasiewicz

production manager of Thermisol AB and production director at Tomoku Hus AB, based in Sweden. Mr. Jonas Siljeskär is a managing director and management board member of several subsidiaries in the BEWI Group.

- 3) **Petra Brantmark** – Graduate of law studies at Uppsala University in Sweden. She currently works as the Chief Legal Officer (CLO) of BEWI Group. Previously, she worked as a senior legal advisor at the Swedish development finance institution Swedfund International AB and as an associate at Linklaters Law Firm. The diverse nature of her experience described above allowed her to acquire managerial and legal skills useful in her role as a member of the Supervisory Board.
- 4) **Marcin Chruszczyński** – Mr. Marcin Chruszczyński is a graduate of Economics program at the Cracow University of Economics (master's degree) and Hogeschool Brabant, Breda, Netherlands (Marketing in International Business, bachelor's degree). He has been a member of ACCA since 2004. Mr. Marcin Chruszczyński has over 20 years of professional experience. He worked at PwC in the Rotterdam (3 years) and Wrocław (4 years) offices. In the period of 2009 – 2013 he served, at the rank of board member, as Chief Financial and Operations Officer at Nasza Klasa Sp. z o.o. He worked in management positions at shared service centers of Bank of New York Mellon and Sidel (Tetra Laval Group). Since 2017, he has been a member of the management board in the consulting company O&W Analytics Sp. z o.o., while also being its shareholder. From December 2017 to May 2020. Mr. Marcin Chruszczyński was a member of the supervisory board of Ten Square Games S.A. and from July 2020 to 20<sup>th</sup> October 2021, he served as Chief Financial Officer and member of the Management Board of Ten Square Games S.A.
- 5) **Agata Kowalska** – Graduate of law studies at the Faculty of Law and Administration of the Jagiellonian University. Founder and managing partner at CK LEGAL Chabasiewicz Kowalska i Wspólnicy S.K.A.



Kowalska i Wspólnicy S.K.A. Posiada doświadczenie w pełnieniu funkcji zarówno członka jak i przewodniczącej rad nadzorczych spółek prawa handlowego, w tym spółek z ograniczoną odpowiedzialnością, spółek akcyjnych, w tym spółek publicznych oraz ASI – alternatywnych funduszy inwestycyjnych. Prowadzi szkolenia dla studentów i przedsiębiorców. Jest autorką serii artykułów na temat przywództwa w e-miesięczniku Liberté. Jest Arbitrem w Piłkarskim Sądzie Polubownym przy PZPN.

**6) Harald Kogler** – jest magistrem inżynierii przemysłowej Politechniki w Graz (TU Graz). Jest doświadczonym menedżerem z ponad trzydziestoletnim doświadczeniem w kierowaniu projektami z zakresu inżynierii przemysłowej, energetyki i produkcji. Kierował licznymi przejęciami, w tym strategiczną integracją firm z branży izolacji, opakowań i technologii. W latach 2013-2025 pełnił funkcję Prezesa Zarządu w HIRSCH Servo AG, gdzie odegrał kluczową rolę w przekształceniu firmy w europejski wzór innowacyjności, zrównoważonego rozwoju i gospodarki obiegu zamkniętego w przetwarzaniu EPS i EPP. Pełnił również funkcje w Zarządzie Klagenfurter Messe GmbH (od 2021 r.), a w przeszłości pełnił funkcje w Zarządzie Kelag Wärme GmbH z siedzibą w Austrii (2008-2013), Kronospan SA z siedzibą w Rumunii (2006-2008), FUNDERMAX AG z siedzibą w Austrii (1999-2006). Pełnił również funkcję Wiceprezesa Zarządu w EUMEPS (2021-2024) oraz Dyrektora Zarządzającego w BABEG (1995-1998). Był również Dyrektorem Założycielem Fundusz Wspierania Gospodarki Karyntii (KWF), oraz zajmował stanowiska kierownicze w Philips Data Systems Austria oraz Izbie Gospodarczej Karyntii.

**7) Erik Jonsson (Sven Erik Jonsson)** – jest absolwentem Business School w Kopenhadze, posiada tytuł magistra ekonomii stosowanej i finansów. Od 2022 roku jest analitykiem ds. fuzji i przejęć (M&A Analyst) w spółce BEWI ASA, gdzie pracuje przy licznych procesach przejęć i transakcji zbycia aktywów, a także zajmuje się rozwojem biznesu oraz strukturami finansowymi. Przed rozpoczęciem pracy

She has experience in serving as both a member and chairwoman of supervisory boards of commercial law companies, including limited liability companies, joint-stock companies, including public companies and ASI – alternative investment funds. She conducts training for students and entrepreneurs. She is the author of a series of articles on leadership in the e-monthly Liberté. She is an Arbitrator with the Football Arbitration Court of the Polish Football Association (PZPN).

**6) Harald Kogler** – holds a Master's degree in Industrial Engineering from Graz University of Technology (TU Graz). He is an experienced executive with over thirty years of experience in managing projects in the fields of industrial engineering, energy and manufacturing. He has led numerous acquisitions, including the strategic integration of companies operating in the insulation, packaging and technology sectors. In the years 2013–2025, he served as Chief Executive Officer of HIRSCH Servo AG, where he played a key role in transforming the company into a European benchmark for innovation, sustainability and the circular economy in EPS and EPP processing. Since 2021, he has been a member of the Management Board of Klagenfurter Messe GmbH. Previously, he held management board positions at Kelag Wärme GmbH, Austria (2008–2013), Kronospan SA, Romania (2006–2008), and FUNDERMAX AG, Austria (1999–2006). He also served as Vice President of the Management Board of EUMEPS (2021–2024) and as Managing Director of BABEG (1995–1998). He was a Founding Director of the Carinthian Economic Promotion Fund (KWF) and held managerial positions at Philips Data Systems Austria and the Carinthian Chamber of Commerce.

**7) Erik Jonsson (Sven Erik Jonsson)** – is a graduate of Copenhagen Business School and holds a Master's degree in Applied Economics and Finance. Since 2022, he has been working as an M&A Analyst at BEWI ASA, where he has been involved in numerous acquisition processes and divestment transactions, as well as in business development and financial structuring activities. Prior to joining BEWI



w BEWI ASA pracował w Deloitte w dziale doradztwa finansowego, koncentrując swoją karierę na kwestiach związanych z badaniem due diligence oraz wycenach.

Taki skład Rady Nadzorczej zapewnia odpowiedni stopień różnorodności merytorycznej oraz kwalifikacji i kompetencji odpowiadających celom i zadaniom Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A. oraz rozszerza kompetencje posiadane przez Zarząd IZOBLOK S.A.

W Okresie Sprawozdawczym zróżnicowanie co do płci w Radzie Nadzorczej uległo zmianom:

- 1) Od 1 stycznia 2025 r. do 4 listopada 2025 r. w składzie Rady Nadzorczej 40% członków (2 osoby) Rady Nadzorczej stanowiły kobiety, a 60% mężczyźni (3 osoby).
- 2) Od 4 listopada 2025 r. do 19 stycznia 2026 r. w składzie Rady Nadzorczej 20% członków (1 osoba) Rady Nadzorczej stanowiły kobiety, a 80% mężczyźni (4 osoby).
- 3) Od 19 stycznia 2026 r. do 29 stycznia 2026 r. w składzie Rady Nadzorczej ok. 33,3% członków (2 osoby) Rady Nadzorczej stanowią kobiety, a ok. 66,7% mężczyźni (4 osoby).
- 4) Od 29 stycznia 2026 r. w składzie Rady Nadzorczej ok. 28,5% członków (2 osoby) Rady Nadzorczej stanowią kobiety, a ok. 71,5% mężczyźni (5 osób).

W zakresie zróżnicowania co do pochodzenia: 3 osoby to osoby narodowości polskiej, a 2 osoby to osoby narodowości szwedzkiej, 1 osoba jest narodowości norwesko-szwedzkiej, a 1 jest narodowości austriackiej.

Dodatkowo:

- 1) ok. 57,1% członków (4 osoby) należy do grupy wiekowej do 50 lat, a
- 2) ok. 42,9 % członków (3 osoby) to osoby w wieku powyżej 50 lat.

**1.5 Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków, o których mowa w art. 380(1) KSH oraz ocena sposobu**

ASA, he worked at Deloitte in the Financial Advisory division, where he focused on due diligence assignments and company valuations.

Such a composition of the Supervisory Board ensures an appropriate degree of substantive diversity and qualifications and competencies corresponding to the goals and tasks of the Supervisory Board of IZOBLOK S.A., and expands the competencies of the Management Board of IZOBLOK S.A.

During the Reporting Period, changes occurred in terms of gender diversity of the Supervisory Board:

- 1) From 1<sup>st</sup> January 2025 to 4<sup>th</sup> November 2025, women represented 40% of the members of the Supervisory Board (2 persons), while men accounted for 60% (3 persons).
- 2) From 4<sup>th</sup> November 2025 to 19<sup>th</sup> January 2026, women represented 20% of the members of the Supervisory Board (1 person), while men accounted for 80% (4 persons).
- 3) From 19<sup>th</sup> January 2026 to 29<sup>th</sup> January 2026, women represented approximately 33.3% of the members of the Supervisory Board (2 persons), while men accounted for approximately 66.7% (4 persons).
- 4) From 29<sup>th</sup> January 2026 onwards, women represented approximately 28.5% of the members of the Supervisory Board (2 persons), while men account for approximately 71.5% (5 persons).

With regard to diversity in terms of national background, three members are of Polish nationality, two members are of Swedish nationality, one member is of Norwegian–Swedish nationality, and one member is of Austrian nationality.

Additionally:

- 1) approx. 57,1% of the members (4 persons) belong to the age group of up to 50 years;
- 2) approx. 42,9% of the members (3 persons) are over 50 years old.

**1.5 The assessment of the Management Board's discharge of the duties referred to Article 380<sup>1</sup> of the Commercial**



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

Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków, o których mowa w art. 380(1) KSH

Zgodnie z art. 382 § 3(1) KSH Sprawozdanie Rady Nadzorczej powinno zawierać ocenę realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380(1) KSH. Uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 października 2022 r., na podstawie art. 380(1) § 5 KSH, stosowanie art. 380(1) § 1 i § 2 dotyczących obowiązków informacyjnych Zarządu Spółki zostało wyłączone w drodze zmiany Statutu Spółki, która została zgłoszona do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, a następnie wpisana do tego rejestru w dniu 20 września 2023 r.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki w aktualnym brzmieniu:

Zgodnie z § 14 ust. 5 Statutu Spółki, Zarząd jest obowiązany do udzielania Radzie Nadzorczej, na jej żądanie, informacji o:

- 1) uchwałach Zarządu i ich przedmiocie;
- 2) 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;
- 3) postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, przy czym powinien wskazać na odstępstwa od wcześniej wyznaczonych kierunków, podając zarazem uzasadnienie odstępstw;

**Companies Code and the appraisal of the method of preparing or submitting to the Company's Supervisory Board by the Management Board of the information, documents, reports, statements or explanations requested under the procedure set out in article 382 § 4 of the Commercial Companies Code**

The assessment of the Management Board's discharge of duties referred to article 380<sup>1</sup> of the Commercial Companies Code

Pursuant to Article 382 § 3<sup>1</sup> of the Commercial Companies Code, the Supervisory Board Report should include assessment of the Management Board's discharge of duties referred to article 380<sup>1</sup> of the Commercial Companies Code. According to the Shareholders' Meeting resolution of 10<sup>th</sup> October 2022, pursuant to Article 380<sup>1</sup> § 5 of the Commercial Companies Code, the disclosure obligations of the Management Board referred to in Article 380<sup>1</sup> § 1 and § 2 have been excluded by way of amendment to the Articles of Association, which was submitted to the business register of the National Court Register, and subsequently entered into said business register as of 20<sup>th</sup> September 2023.

In accordance with the current wording of the Company's Articles of Association:

Pursuant to § 14.5 of the Company's Articles of Association, the Management Board shall be obliged to provide to the Supervisory Board, on request, the information on:

- 1) the Management Board resolutions and the object thereof;
- 2) the Company's situation, including the situation in terms of its assets, as well as relevant Circumstances in the scope of managing the company's affairs, in particular in the area of operations, investments, and human resources;
- 3) the progress in the implementation of the directions set for the development of the Company's activity, it being understood that it should specify any deviations from the previously set directions and the justification for such deviations;



- 4) transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym na jej rentowność lub płynność;
- 5) zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji, jeżeli zmiany te istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację Spółki.

W ramach informacji przekazywanej na podstawie § 14 ust. 5 Statutu Zarząd jest obowiązany do udzielenia Radzie Nadzorczej również informacji, o których mowa § 14 ust. 5 lit. b – e Statutu dotyczących spółek zależnych oraz spółek powiązanych w rozumieniu KSH. Informacje wskazane w: § 14 ust. 5 lit. a – c Statutu powinny być przekazywane przez Zarząd na posiedzeniach Rady Nadzorczej, o ile Rada Nadzorcza nie później niż 7 dni przed posiedzeniem Rady Nadzorczej poinformuje Zarząd o posiedzeniu oraz wskaże zakres informacji jakie Zarząd ma przedstawić na posiedzeniu; zaś informacje wskazane w § 14 ust. 5 lit. d – e Statutu powinny być przekazywane przez Zarząd w postaci elektronicznej lub w postaci dokumentowej, o ile Rada Nadzorcza wezwie Zarząd do udzielania tych informacji. Wezwanie Rady Nadzorczej powinno określać zakres żądanych informacji oraz termin udzielenia odpowiedzi, nie krótszy niż 7 dni.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków, o których mowa w art. 380(1) KSH (w zakresie obowiązywania przepisu). Dane przekazywane przez Zarząd były kompletne i rzetelne oraz przekazywane w zestandaryzowanej formie.

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

Rada Nadzorcza Spółki i jej członkowie kierowali w Okresie Sprawozdawczym do

- 4) the transactions and other events or circumstances which materially affect or may affect the Company's financial standing, including its profitability or liquidity;
- 5) any changes to the information which was previously provided to the Supervisory Board, if such changes materially affect or may affect the Company's situation.

As part of the information provided pursuant to § 14.5 of the Articles of Association, the Management Board is also obliged to provide the Supervisory Board with the information referred to in § 14.5. points b – e of the Articles of Association regarding subsidiaries and affiliated companies within the meaning of the Commercial Companies Code. The information indicated in: § 14.5 points a – c of the Articles of Association should be disclosed by the Management Board at meetings of the Supervisory Board, provided that the Supervisory Board not later than 7 days prior to the meeting of the Supervisory Board notifies the Management Board of the meeting and indicates the scope of information to be presented by the Management Board at the meeting; and the information indicated in § 14.5 points d – e of the Articles of Association should be provided by the Management Board in electronic or documentary form, provided that the Supervisory Board calls upon the Management Board to provide such information. The Supervisory Board's request for information should specify the scope of the information and the deadline for responding, which should not be shorter than 7 days.

The Supervisory Board positively evaluates the manner of the Management Board's discharge of duties referred to in Article 380<sup>1</sup> of the Commercial Companies Code (insofar as it was applicable). The data provided by the Management Board was complete and reliable, and was reported in a standardized form.

The appraisal of the method of preparing or submitting to the Company's Supervisory Board by the Management Board of the information, documents, reports, statements or explanations requested under the procedure set out in article 382 § 4 of the Commercial Companies Code.

During the Reporting Period, the Company's Supervisory Board, as well as Supervisory



Zarządu Spółki liczne zapytania i prośby w zakresie przekazania określonych dokumentów i informacji dotyczących Spółki. Zarząd realizował te wnioski o udzielenie informacji w sposób prawidłowy.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania przez Zarząd Radzie Nadzorczej informacji, dokumentów, sprawozdań i wyjaśnień zażądanych w trybie art. 382 § 4 KSH.

#### **1.6 Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382(1) KSH**

W Okresie Sprawozdawczym Rada Nadzorcza nie zleciła badań w trybie art. 382(1) KSH.

#### **1.7 Podsumowanie prac Rady Nadzorczej i samoocena ich realizacji**

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wykonywanie zadań w Okresie Sprawozdawczym. Rada sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki oraz rzetelnie wypełniała swoje obowiązki przewidziane obowiązującymi przepisami i regulacjami wewnętrznymi Spółki.

Rada Nadzorcza kontynuowała i udoskonalała wypracowany w poprzednich okresach model komunikacji ze Spółką, jak również model współpracy i komunikacji wewnętrznej w ramach Rady Nadzorczej. Wyzwania branży motoryzacyjnej oraz sytuacja gospodarcza dodatkowo motywowały do stałej obserwacji sytuacji i indywidualnego zaangażowania Rady Nadzorczej w Spółce.

Komunikacja Rady Nadzorczej (w szczególności Przewodniczącego Rady Nadzorczej) z Komitetem Audytu Spółki oraz z Zarządem przebiegała sprawnie i z zaangażowaniem po obydwu stronach, przejawiającym się w szczególności w bieżącym kontakcie, merytorycznych

Board Members directed numerous inquiries and requests to the Company's Management Board in terms of the provision of certain documents and information concerning the Company. The Management Board handled these requests for information properly.

The Supervisory Board of the Company positively evaluates the manner in which the Management Board prepares and submits to the Supervisory Board the information, documents, reports and explanations requested under Article 382 § 4 of the Commercial Companies Code.

#### **1.6 The information on the aggregate remuneration payable by the Company for all audits ordered by the Supervisory Board during a business year under the procedure set out in Article 382<sup>1</sup> of the Commercial Companies Code**

In the Reporting Period, the Supervisory Board did not order any audits under the procedure set out in Article 382<sup>1</sup> of the Commercial Companies Code.

#### **1.7 Summary and self-assessment of the Supervisory Board's performance of duties**

The Company's Supervisory Board positively evaluates the performance of its duties during the Reporting Period. The Supervisory Board exercised constant supervision over the Company's operations and reliably fulfilled its duties as stipulated by the applicable laws and internal regulations of the Company.

The Supervisory Board continued to develop and refine the communication model established in previous periods, both with the Company and within the Supervisory Board itself. The challenges of the automotive industry and the situation in the economy further motivated constant observation of the situation and individual involvement of the Supervisory Board in the Company.

Communication of the Supervisory Board (in particular, the Chairman of the Supervisory Board) with the Company's Audit Committee and the Management Board was efficient and committed on both sides, relying on ongoing contact, substantive discussions and possibility of participation in Supervisory Board meetings



dyskusjach, możliwości udziału Zarządu w posiedzeniach Rady Nadzorczej. W Okresie Sprawozdawczym Zarząd był obecny na wszystkich posiedzeniach Rady Nadzorczej, podczas których brał aktywny udział w prowadzonej dyskusji oraz udzielał odpowiedzi na pytania członków Rady Nadzorczej, dotyczące sytuacji Spółki i jej wartości. Rada Nadzorcza wypracowała określony model współpracy z Zarządem w zakresie informowania oraz podejmowania decyzji, który został określony w Uchwale nr 3 Rady Nadzorczej z dnia 16 grudnia 2024 r., a po zakończeniu Okresu Sprawozdawczego został następnie zmodyfikowany Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 9 stycznia 2026 r.

Członkowie Rady Nadzorczej posiadają wiedzę i znajomość sytuacji gospodarczej w branży automotive, w której działa Spółka co umożliwia sprawną identyfikację ryzyk i ocenę sytuacji Spółki. Dzięki wysokim kompetencjom i zaangażowaniu członków Rady Nadzorczej oraz kompleksowej organizacji posiedzeń, Rada Nadzorcza skutecznie realizowała swoje zadania statutowe kierując się interesem Spółki.

W Okresie Sprawozdawczym Rada Nadzorcza szczególnie aktywnie brała udział w sprawach o kluczowym znaczeniu dla szans rozwojowych Spółki i jej stabilności finansowej, przede wszystkim poświęcając uwagę zagadnieniom związanym z nadzorem nad sytuacją finansową oraz polityką inwestycyjną (podejściem do wydatków inwestycyjnych), jak również finansowaniem inwestycji Spółki.

Rada Nadzorcza na bieżąco monitorowała sytuację finansową Spółki, analizując wykonanie budżetu, poziom rentowności, płynność finansową oraz czynniki ryzyka wpływające na działalność operacyjną, podejmując w tym zakresie regularne dyskusje z Zarządem. Istotnym elementem prac Rady było także zatwierdzanie planów finansowych oraz bieżący nadzór nad ich realizacją.

Równolegle Rada Nadzorcza poświęcała istotną uwagę zagadnieniom związanym z poprawą przejrzystości procesów decyzyjnych oraz komunikacji pomiędzy Zarządem a Radą, w tym doprecyzowaniu zasad informowania

by the Management Board. During the Reporting Period, the Management Board was present during all the Supervisory Board meetings, during which the Management Board took an active part in the discussions held and provided answers to the questions of the Supervisory Board Members regarding the Company's situation and its value. The Supervisory Board developed a specific model of cooperation with the Management Board regarding information sharing and decision-making, which was outlined in Resolution No. 3 of the Supervisory Board dated 16<sup>th</sup> December 2024, and after the end of the Reporting Period, it was subsequently amended by Resolution No. 1 of the Supervisory Board dated 9<sup>th</sup> January 2026.

Members of the Supervisory Board have knowledge of the economic situation in the automotive industry in which the Company operates, which enables them to efficiently identify risks and assess the Company's situation. Thanks to the high competence and commitment of the Supervisory Board Members, as well as the comprehensive organization of meetings, the Supervisory Board has effectively carried out its statutory duties guided by the interests of the Company.

During the Reporting Period, the Supervisory Board was particularly active in matters of critical importance to the Company's growth opportunities, with a primary focus on supervision over the Company's financial situation, investment policy (including the approach to capital expenditures), as well as the financing of the Company's investments.

The Supervisory Board continuously monitored the Company's financial position, analysing budget execution, profitability, liquidity and risk factors affecting the Company's operational activity, and held regular discussions on these matters with the Management Board. An important element of the Supervisory Board's activities was also the approval of financial plans and ongoing supervision over their implementation.

At the same time, the Supervisory Board devoted significant attention to improving the transparency of decision-making processes and communication between the Management Board and the Supervisory Board, including



oraz planowania inwestycji. Celem tych działań było zapewnienie właściwego nadzoru nad istotnymi decyzjami finansowymi i inwestycyjnymi, przy jednoczesnym zachowaniu elastyczności niezbędnej w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu rynkowym.

W Okresie Sprawozdawczym Rada Nadzorcza zajmowała się również kwestiami zmian w składzie Zarządu Spółki, zapewniając ciągłość sprawowanego nadzoru oraz sprawne przeprowadzenie procesów korporacyjnych związanych z ukształtowaniem składu organu zarządzającego.

Ponadto, w Okresie Sprawozdawczym Rada Nadzorcza aktywnie nadzorowała oraz opiniowała kluczowe projekty o charakterze strategicznym, ukierunkowane na rozwój działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym w szczególności związane z rozwojem produkcji własnego surowca (Vestocell), innowacyjnymi projektami realizowanymi dla kluczowych klientów z branży automotive oraz rozszerzaniem skali i zakresu realizowanych przedsięwzięć w kontekście rosnących wolumenów produkcji. Rada analizowała te projekty zarówno pod kątem ich długoterminowych korzyści, jak i ryzyk finansowych, operacyjnych oraz organizacyjnych, w szczególności w odniesieniu do projektów wymagających istotnych nakładów inwestycyjnych.

Rada Nadzorcza monitorowała również istotne ryzyka prawne związane z działalnością Spółki, analizując ich potencjalny wpływ na sytuację finansową Spółki i wspierając Zarząd w wyborze efektywnych sposobów ich zarządzania.

Obecna sytuacja na rynku wymaga zdolności szybkiej adaptacji, co w połączeniu z pozycją Grupy Kapitałowej IZOBLOK w stosunku do konkurentów, stwarza istotne wyzwania ale i szanse (o czym w dalszej części).

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza Spółki IZOBLOK S.A. dokonuje pozytywnej oceny swojej pracy.

## **2. Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym wraz z oceną systemów kontroli wewnętrznej,**

further clarification of the principles governing information flow and investment planning. The objective of these actions was to ensure proper supervision over material financial and investment decisions, while maintaining the flexibility required in a dynamically changing market environment.

During the Reporting Period, the Supervisory Board also addressed matters related to changes in the composition of the Management Board, ensuring continuity of supervision and the efficient conduct of corporate processes related to shaping the composition of the management body.

Furthermore, during the Reporting Period, the Supervisory Board actively supervised and reviewed key strategic projects aimed at the development of the Company's and the Group's activities, in particular projects related to the development of the Company's own raw material production (Vestocell), innovative projects carried out for key customers in the automotive industry, as well as the expansion of the scale and scope of undertaken projects in the context of increasing production volumes. The Supervisory Board analysed these projects both in terms of their long-term benefits and the associated financial, operational and organisational risks, in particular with respect to projects requiring significant capital expenditures.

The Supervisory Board also monitored material legal risks related to the Company's operations, analysing their potential impact on the Company's financial position and liquidity, and supporting the Management Board in selecting effective methods of managing such risks.

The current market situation requires the ability to adapt quickly, which, combined with the position of the IZOBLOK Group with regard to its competitors, creates significant challenges but also opportunities (as discussed further below).

In view of the above, the Supervisory Board of IZOBLOK S.A. makes a positive assessment of its work.

## **2. Assessment of the Company's situation on a consolidated basis, including an assessment of the internal control, risk**



**zarządzania ryzykiem, compliance (zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami) oraz systemu (funkcji) audytu wewnętrznego**

Rada Nadzorcza jest na bieżąco informowana o sytuacji Spółki i Grupy, w tym aktualnej sytuacji ekonomicznej. Przedstawione zostały jej dokumenty finansowe jednostkowe i skonsolidowane sporządzone za okres sprawozdawczy 2025.

Spółka IZOBLOK S.A. zamknęła Okres Sprawozdawczy osiągając zysk netto na poziomie 1.799.326,50 PLN. Jednocześnie Spółka zrealizowała przychody z działalności operacyjnej na poziomie 148.676.093,33 PLN. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 141.138.831,65 PLN.

Jednocześnie Rada Nadzorcza ma bieżącą wiedzę na temat sytuacji IZOBLOK GmbH, wpływu sytuacji i wyniku tej spółki na skonsolidowane sprawozdanie finansowe (wynik) oraz wyzwania, jakie stoją przed Grupą IZOBLOK. W szczególności, skonsolidowany wynik finansowy wykazuje stratę netto na poziomie 1.857.219,94 PLN.

Rada Nadzorcza zwraca uwagę na dużą zmienność sytuacji na rynku oraz utrzymującą się niepewność o charakterze globalnym, związaną również z ogólnoswiatową sytuacją ekonomiczną i geopolityczną. Na sytuację rynkową w Okresie Sprawozdawczym składały się niepewność popytu, ostrożnego podejścia OEM do wolumenów i inwestycji (CAPEX), silna presja kosztowa w łańcuchu dostaw oraz trwającej transformacji technologicznej i regulacyjnej.

Zarząd na bieżąco podejmował działania zmierzające do minimalizacji ryzyk operacyjnych i kosztowych, polegających m.in. na renegotjacji kontraktów, uzgadnianiu kompensat, dążeniu do podwyżek cen dostarczanych produktów czy efektywnym zarządzaniu kosztami operacyjnymi, tak aby utrzymać rentowność długoterminowych projektów.

Niezależnie od powyższego Rada Nadzorcza nie identyfikuje istotnych bezpośrednich ryzyk, które mogłyby w sposób istotny i

**management and compliance systems and internal audit system (function)**

The Supervisory Board is kept informed about the situation of the Company and the Group, including the current economic situation. The separate and consolidated financial documents prepared for the 2025 reporting period were presented to the Supervisory Board.

IZOBLOK S.A. closed the Reporting Period with a net profit of PLN 1,799,326.50. At the same time, the Company realized operating income of PLN 148,676,093.33. Operating expenses amounted to PLN 141,138,831.65.

At the same time, the Supervisory Board has current knowledge of the situation of IZOBLOK GmbH, the impact of its situation and result on the consolidated financial statements (result) and the challenges facing the IZOBLOK Group. In particular, the consolidated financial result shows a net loss of PLN 1,857,219.94.

The Supervisory Board notes the high volatility of the market environment and the ongoing uncertainty of a global nature, related to the overall economic and geopolitical situation worldwide. Market conditions during the Reporting Period were shaped, in particular, by demand uncertainty, the cautious approach of OEMs to production volumes and investment decisions (CAPEX), strong cost pressure within the supply chain, as well as the ongoing technological and regulatory transformation of the automotive sector.

The Management Board undertook ongoing measures aimed at mitigating operational and cost-related risks, including, inter alia, the renegotiation of contract terms, the negotiation of compensations, efforts to increase prices of supplied products, and effective management of operating costs, in order to maintain the profitability of long-term projects.

Notwithstanding the above, the Supervisory Board does not identify any significant direct risks of a sudden or extraordinary nature that could materially and uncontrollably affect the



niekontrolowany wpłynąć na zasoby Spółki i Grupy Kapitałowej IZOBLOK.

Spółka i Grupa Kapitałowa IZOBLOK jako czołowy dostawca części z EPP w Europie, wyspecjalizowany w produkcji dla automotive ma przed sobą zarówno liczne wyzwania, jak i szanse.

Szanse w ocenie Rady Nadzorczej wynikają z faktu, że OEM (producenci samochodów) będą nadal poszukiwali innowacyjnych rozwiązań, powierzając projekty sprawdzonym dostawcom, jakim z pewnością jest IZOBLOK. Ponadto istotne szanse wynikają z realizacji zamówień w ramach pozyskanego Grupę Kapitałową portfela zamówień (realizacja nominacji do projektów). Szanse są również związane z realizacją projektów rozwojowych, m.in. dotyczącego własnego surowca (Vestocell).

Rada Nadzorcza ocenia, że IZOBLOK S.A. i Grupa Kapitałowa IZOBLOK zarządzane są prawidłowo i skutecznie. Zarząd IZOBLOK S.A. w sposób konsekwentny i uporządkowany dążył do utrzymania pozycji rynkowej i realizacji postawionych celów oraz zapewnienia stabilności operacyjnej, co przyczynia się do budowania wartości firmy w perspektywie długoterminowej.

Do istotnych osiągnięć Spółki i Grupy Kapitałowej IZOBLOK w Okresie Sprawozdawczym zaliczyć należy m.in.: skuteczną trwającą realizację projektów wynikających z szeregu nominacji, o których Rada Nadzorcza raportowała w poprzednim Sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej za rok 2024, w szczególności nominacji na produkcję seryjną innowacyjnych części samochodowych dla BMW; skuteczne zarządzanie rentownością kluczowych projektów pomimo presji rynkowej, realizacja inwestycji rozwojowych (związanych z własnym surowcem - Vestocell), zapewnienie stabilności operacyjnej Spółki.

Jednocześnie Rada Nadzorcza dostrzegła wyzwania stojące przed Spółką w Okresie Sprawozdawczym, w szczególności związane z presją na rentowność realizowanych projektów oraz koniecznością bieżącego zarządzania kontraktami długoterminowymi, w tym uzgodnień handlowych z kluczowymi klientami i

resources of the Company and the IZOBLOK Capital Group.

The Company and the IZOBLOK Group, as a leading supplier of EPP parts in Europe, specializing in production for the automotive industry, face both numerous challenges and opportunities.

In the opinion of the Supervisory Board, these opportunities arise primarily from the fact that OEMs (original equipment manufacturers) will continue to seek innovative solutions and entrust projects to proven suppliers, such as IZOBLOK. Further significant opportunities result from the execution of orders arising from the order portfolio acquired by the Capital Group (including nominations for serial production projects), as well as from the implementation of development projects, in particular those related to the Company's proprietary raw material, Vestocell.

The Supervisory Board assesses that IZOBLOK S.A. and the IZOBLOK Group are managed properly and effectively. The Management Board of IZOBLOK S.A. has consistently and orderly strived to maintain its market position and achieve the set goals and assure the operational stability, which contributes to building the company's value in the long term.

Significant achievements of the Company and the IZOBLOK Capital Group during the Reporting Period include, in particular: the effective continuation of projects resulting from nominations previously reported by the Supervisory Board in the Supervisory Board's Activity Report for 2024, including, in particular, the nomination from BMW for the innovative serial production; effective management of the profitability of key projects despite market pressure; the implementation of development investments related to the proprietary raw material Vestocell; the assurance of operational stability of the Company.

At the same time, the Supervisory Board identified challenges faced by the Company during the Reporting Period, in particular those related to pressure on the profitability of carried-out projects and the necessity of ongoing management of long-term contracts, including commercial arrangements with key customers



ich wpływem na wynik. Istotnym wyzwaniem było również pogodzenie ostrożności finansowej z realizacją inwestycji rozwojowych, a także zapewnienie stabilności operacyjnej i prawidłowego funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w warunkach wymagającego otoczenia rynkowego.

Ponadto Rada Nadzorcza dokonała szczegółowej analizy informacji o stosowanych przez Spółkę systemach kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym wszystkich istotnych mechanizmów kontrolnych, zwłaszcza dotyczących raportowania finansowego i działalności operacyjnej oraz oceniła ich skuteczność. Rada Nadzorcza zapoznała się w tym zakresie ze stosownym sprawozdaniem Zarządu.

Tak jak w poprzednim okresie sprawozdawczym, Spółka posiada systemy zarządzania kluczowymi ryzykami. System kontroli wewnętrznej tworzą procedury, zarządzenia, regulaminy wewnętrzne, instrukcje stanowiskowe, zakresy obowiązków poszczególnych pracowników (w tym delegowanie uprawnień), odpowiednia struktura organizacyjna Spółki. Odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem ponosi Zarząd Spółki, w związku z czym Prezes Zarządu oraz Członek Zarządu osobiście angażują się w doskonalenie i nadzorowanie właściwego funkcjonowania całego systemu oraz na bieżąco monitoruje jego efektywność, wdrażając w razie potrzeby nowe rozwiązania/procedury.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oparty jest na przejrzystym podziale zadań i obowiązków osób odpowiedzialnych za przygotowanie oraz sprawdzenie sprawozdań finansowych Spółki. Za organizację pracy i nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki odpowiada dział finansowo-księgowy. Sprawozdania finansowe ostatecznie weryfikuje Zarząd. Podlegają one także ocenie przez Komitet Audytu Spółki (który posiada stały kontakt z audytorem) oraz Radę Nadzorczą. Finalnie sprawozdania weryfikuje niezależny biegły rewident.

and their impact on the financial result. A significant challenge also involved balancing financial prudence with the execution of development investments, as well as ensuring operational stability and the proper functioning of internal control and risk management systems in a demanding market environment.

In addition, the Supervisory Board reviewed in detail the information on the Company's systems of internal control, risk management, compliance and internal audit, including all relevant controls, especially those related to financial reporting and operations, and assessed their effectiveness. The Supervisory Board reviewed the relevant report of the Management Board in this regard.

As in the previous reporting period, the Company has systems for managing key risks. The internal control system is formed by procedures, orders, internal regulations, job instructions, scopes of duties of individual employees (including delegation of authority), the relevant organizational structure of the Company. Responsibility for the internal control and risk management system lies with the Company's Management Board, in connection with which the President of the Management Board and the Member of the Management Board are personally involved in improving and supervising the proper functioning of the entire system and monitors its effectiveness on an ongoing basis, implementing new solutions/procedures as necessary.

The system of internal control and risk management in the process of preparing financial statements is based on a clear division of tasks and responsibilities of those responsible for preparing and checking the Company's financial statements. The finance and accounting department is responsible for the organization of work and substantive supervision of the process of preparing the Company's financial statements and periodic reports. Financial statements are ultimately verified by the Management Board. They are also subject to evaluation by the Company's Audit Committee (which has regular contact with the auditor) and the Supervisory Board.



W roku sprawozdawczym Zarząd Spółki, a także audytor Spółki (za pośrednictwem Komitetu Audytu), przekazywali Radzie Nadzorczej szczegółowe informacje dot. aktualnej kondycji finansowej Spółki.

Podobnie jak w poprzednim roku obrotowym, w ramach zabezpieczenia przed ryzykiem związanym z wahaniami kursu walut (w szczególności zmiany kursu EUR/PLN) Spółka prowadzi możliwie (dostosowane do okoliczności) zrównoważone zarządzanie ryzykiem.

Spółka opiera swoją działalność przede wszystkim na współpracy ze stałym gronem dostawców i odbiorców. Spółka zabezpiecza się przed ryzykami w miarę możliwości poprzez zapewnienie dywersyfikacji źródeł dostaw oraz dokładną analizę wiarygodności finansowej swoich partnerów biznesowych.

W dalszym ciągu, dominującą grupą odbiorców produktów Spółki są firmy sektora motoryzacyjnego w Europie. Produkty Spółki przeznaczone są dla wąskiej grupy klientów takich jak: producenci siedzeń, dywanów i rozwiązań akustycznych, elementów wnętrza samochodu, a także elementów podnoszących bezpieczeństwo bierne w samochodach. Tym samym na wielkość produkcji Spółki znaczący wpływ ma koniunktura branży motoryzacyjnej, ale również stosowane w branży automotive nowe rozwiązania technologiczne. Spółka ogranicza potencjalny wpływ ryzyka związanego z koniunkturą gospodarczą poprzez większą dywersyfikację produkcji, zwiększenie udziału klientów z branży opakowań oraz selektywny dobór portfela klientów. Spółka musi mierzyć się także z ryzykiem sezonowości sprzedaży w branży czy ryzykiem związanym z koniunkturą gospodarczą w branży automotive. Powyżej wskazane ryzyka zostały zmapowane przez Zarząd.

Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów nadzoru odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. W IZOBLOK S.A. nie wyodrębniono jednostki odpowiedzialnej za realizację zadań w systemie nadzoru zgodności działalności z prawem. Nadzór nad zgodnością z prawem poszczególnych jednostek organizacyjnych

Finally, the reports are verified by an independent auditor.

During the reporting year, the Company's Management Board, as well as the Company's auditor (through the Audit Committee), provided the Supervisory Board with detailed information on the Company's current financial condition.

As in the previous fiscal year, in order to hedge against the risks associated with currency fluctuations (in particular, changes in the EUR/PLN exchange rate), the Company conducts balanced risk management as possible (adapted to the circumstances).

The Company bases its operations primarily on cooperation with a stable group of suppliers and customers. The Company hedges against risks to the extent possible by ensuring diversification of supply sources and careful analysis of the financial credibility of its business partners.

Still, the dominant group of customers for the Company's products are companies in the automotive sector in Europe. The Company's products are dedicated to a narrow group of customers such as seat manufacturers, manufacturers of carpets and acoustic solutions, manufacturers of car interior components, as well as manufacturers of elements that improve passive safety in cars. Thus, the Company's production volume is significantly influenced by the conjuncture of the automotive industry, but also by new technological solutions used in the automotive industry. The company is mitigating the potential impact of economic risks through greater diversification of production, increasing the share of customers in the packaging industry and selectively choosing its customer portfolio. The Company also faces the risk of seasonality of sales in the industry or risks associated with the economic climate in the automotive industry. The above-mentioned risks were mapped by the Management Board.

The Company's Management Board is responsible for implementing and maintaining effective supervisory systems. In IZOBLOK S.A., there is no separate unit responsible for carrying out tasks in the system of supervision of legal compliance. Supervision of the legal compliance of the Company's individual



Spółki jest sprawowany przez osoby odpowiedzialne za funkcjonowanie tych jednostek wspierane przez obsługę prawną i służby audytorskie.

Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej, systemu Zarządzania ryzykiem i compliance w IZOBLOK S.A. Funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej, bez wyodrębnienia w strukturze organizacyjnej odrębnej jednostki odpowiedzialnej za realizację funkcji audytu wewnętrznego, jest adekwatny do rozmiaru i struktury organizacyjnej Spółki oraz rodzaju działalności prowadzonej przez Spółkę. System zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki pozwala na skuteczne minimalizowanie i zapobieganie skutkom prawdopodobnego oddziaływania danego rodzaju ryzyka na działalność Spółki.

### **3. 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**

IZOBLOK S.A., jako emitent akcji dopuszczonych do obrotu na GPW, w okresie sprawozdawczym podlegał zasadom ładu korporacyjnego wyrażonym w DPSN 2021 (w zakresie wskazanym w raporcie bieżącym EBI nr 1/2022 z dnia 3 października 2022 r.).

W okresie sprawozdawczym Spółka wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określone w Regulaminie Giełdy, Rozporządzeniu 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 z dnia 29 marca 2018 r. oraz rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie MAR).

organizational units is carried out by those responsible for the operation of these units supported by legal services and audit services.

The Supervisory Board made a positive assessment of the functioning of the internal control, risk management and compliance system at IZOBLOK S.A.. The internal control system in place at the Company, with no separate unit in the organizational structure responsible for carrying out the internal audit function, is adequate for the size and organizational structure of the Company and the type of activities carried out by the Company. The Company's significant risk management system makes it possible to effectively minimize and prevent the effects of the probable impact of a given type of risk on the Company's operations.

### **3. Assessment of the Company's application of the principles of corporate governance and the manner of fulfilling information obligations regarding their application, specified in the Stock Exchange Regulations and the regulations on current and periodic information provided by issuers of securities**

IZOBLOK S.A., as an issuer of shares admitted to trading on the Warsaw Stock Exchange (GPW), was subject during the reporting period to the corporate governance principles set out in the Best Practice 2021 (to the extent indicated in EBI current report no. 1/2022 of 3<sup>rd</sup> October 2022).

During the reporting period, the Company fulfilled its disclosure obligations regarding the application of corporate governance principles set forth in the Rules of the Stock Exchange, the Regulation of the Minister of Finance on current and periodic information provided by issuers of securities and the conditions for recognizing as equivalent the information required by the laws of a non-member state of 29<sup>th</sup> March 2018, and the Regulation of the European Parliament and of the Council (EU) No. 596/2014 of April 16, 2014 on market abuse (MAR Regulation).



Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r., a także zweryfikowała informacje w tym zakresie udostępnione na stronie internetowej IZOBLOK S.A.

W ocenie Rady Nadzorczej informacje udostępnione przez IZOBLOK S.A. są zgodne z wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasad ładu korporacyjnego.

#### **4. Ocena zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę i Grupę Kapitałową IZOBLOK na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.**

Spółka nie stosuje zasady 2.11.5. DPSN 2021 dot. oceny zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę i grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp., stąd sprawozdanie zawiera jedynie częściowe odniesienie.

Spółka koncentruje się na działalności operacyjnej w branży automotive prowadząc dość konserwatywną politykę w zakresie angażowania się w inicjatywy np. kulturalne czy sportowe. Z reguły idzie to w parze z inicjatywą grupy pracowników i ma wymiar społeczny. W Spółce nie funkcjonują zasady i polityki dotyczące jej sponsoringowej działalności, przy czym Spółka angażuje się jedynie w pomoc o ograniczonym i lokalnym charakterze, a wydatki przeznaczane na wspieranie kultury, sportu czy instytucji charytatywnych nie mają istotnego znaczenia w skali działalności Spółki oraz jej grupy.

Rada Nadzorcza IZOBLOK S.A. pozytywnie ocenia działalność Spółki w tym zakresie i ze względu na rozmiar tej działalności nie widzi potrzeby tworzenia odrębnej polityki w tym zakresie.

#### **5. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej**

The Supervisory Board reviewed the corporate governance statement included in the Management Board's report on the Company's operations for the period from 1<sup>st</sup> January 2025 to 31<sup>st</sup> December 2025, and verified the information in this regard made available on IZOBLOK S.A.'s website.

In the opinion of the Supervisory Board, the information made available by IZOBLOK S.A. complies with the requirements and fairly presents the status of application of corporate governance principles.

#### **4. Validity assessment of the expenses incurred by the Company and the IZOBLOK Group to support culture, sports, charity institutions, media, social institutions, trade unions, etc.**

The Company does not apply Rule 2.11.5 of the Best Practice 2021 regarding the assessment of the justification of expenses incurred by the Company and the Group to support culture, sports, charitable institutions, the media, social organizations, labor unions, etc. hence the report contains only a partial reference.

The Company focuses on its operational activities in the automotive industry, adopting a rather conservative approach when it comes to engaging in initiatives such as cultural or sports-related activities. Typically, this is driven by employee initiatives and has a social dimension. The Company does not have rules and policies in place for its sponsorship activities, with the Company only engaging in assistance of a limited and local nature, and expenditures to support culture, sports or charitable institutions are not significant in the scale of the Company's and its group's operations.

The Supervisory Board of IZOBLOK S.A. positively evaluates the Company's activities in this regard and, due to the size of these activities, does not see the need to create a separate policy in this regard.

#### **5. Information on the progress of implementation of the diversity policy with respect to the Management Board and the Supervisory Board**



Spółka nie stosuje zasady 2.11.6. DPSN 2021 dot. realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, stąd sprawozdanie zawiera jedynie częściowe odniesienie.

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki różnorodności. Decyzje kadrowe w odniesieniu do powoływanych członków organów Spółki, w tym członków Rady Nadzorczej Spółki podejmowane są odpowiednio przez Walne Zgromadzenie i akcjonariuszy w oparciu o obiektywną ocenę wiedzy, doświadczenia, kwalifikacji, kompetencji kandydatów oraz bieżących potrzeb Spółki. Zróżnicowanie składu Rady Nadzorczej opisano w pow. pkt 1.4.

Spółka natomiast przestrzega wszelkich przepisów prawa i sprzeciwia się wszelkim przejawom dyskryminacji, w szczególności dyskryminacji ze względu na płeć. Zapewnia także odpowiednią różnorodność merytoryczną, także w odniesieniu do członków organów Spółki.

**6. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK oraz ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku.**

Na posiedzeniu zwołanym na dzień 23.04.2026 r. Rada Nadzorcza przeprowadziła badanie przedstawionych przez Zarząd Spółki dokumentów, tj.:

1. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.02.2025 r. do 31.12.2025 r.
2. sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.
3. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

The Company does not apply Rule 2.11.6 of the Best Practice 2021 regarding the implementation of a diversity policy with respect to the management and supervisory boards, hence the report contains only a partial reference.

The Company does not have a formalized diversity policy. Personnel decisions with respect to appointed members of the Company's bodies, including members of the Company's Supervisory Board, are made by the Shareholders' Meeting and shareholders, respectively, based on an objective assessment of the candidates' knowledge, experience, qualifications, competencies and the Company's current needs. The diversity of the membership of the Supervisory Board is described in the Section 1.4. above.

The Company, on the other hand, complies with all laws and opposes all forms of discrimination, especially gender discrimination. It also ensures adequate substantive diversity, including with regard to members of the Company's bodies.

**6. The Supervisory Board's appraisal of the Company's standalone financial statements and Management Board's report on the Company's operations, as well as consolidated financial statements of the IZOBLOK Group and Management Board's report on IZOBLOK Group's operations and the appraisal of the Management Board's motion on the distribution of profit.**

At its meeting convened for 23.04.2026, the Supervisory Board conducted an examination of the documents presented by the Company's Management Board, namely:

1. the Management Board's report on the Company's operations for the period from 01.01.2025 to 31.12.2025,
2. the Company's financial statements for the period from 01.01.2025 to 31.12.2025,
3. the report of the Management Board on the operations of the IZOBLOK Group for the period from 01.01.2025 to 31.12.2025,



4. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.
5. wniosku w przedmiocie podziału zysku.

Po przeprowadzeniu badania i oceny pod względem ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz po zapoznaniu się z informacjami przekazanymi przez Komitet Audytu oraz Zarząd, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła przedstawione przez Zarząd dokumenty i wniosek w sprawie podziału zysku.

## **7. WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA**

W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r., po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, jak również po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uznaje wyżej wymienione sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji, tj. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IZOBLOK oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej IZOBLOK za okres od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r., po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, jak również po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uznaje wyżej wymienione sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

Po pozytywnym zaopiniowaniu wniosku Zarządu, dotyczącego podziału zysku Spółki, Rada Nadzorcza rekomenduje działanie w sposób zgodny z wnioskiem Zarządu. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu Spółki i wnioskuje o udzielenie Prezesowi Zarządu oraz Członkowi Zarządu

4. the consolidated financial statements of the IZOBLOK Group for the period from 01.01.2025 to 31.12.2025;
5. the motion on distribution of profit.

After examination and evaluation, in terms of their conformity with the books and documents, as well as with the facts, and after reviewing the information provided by the Audit Committee and the Management Board, the Supervisory Board positively assessed the documents presented by the Management Board and the proposal on how to distribute the profit.

## **7. MOTIONS TO THE SHAREHOLDERS' MEETING**

As a result of its evaluation of the submitted documentation, i.e. the financial statements and the Management Board's report on the Company's operations for the period from 1<sup>st</sup> January 2025 to 31<sup>st</sup> December 2025, having read the auditor's opinion and report, as well as the Audit Committee's recommendation, the Supervisory Board considers the aforementioned reports to be in accordance with the books, documents and facts, and requests the Shareholders' Meeting to approve them.

As a result of the evaluation of the submitted documentation, i.e. the consolidated financial statements of the IZOBLOK Group and the report of the Management Board on the operations of the IZOBLOK Group for the period from 1<sup>st</sup> January 2025 to 31<sup>st</sup> December 2025, after reviewing the auditor's opinion and report, as well as reviewing the recommendation of the Audit Committee, the Supervisory Board recognizes the aforementioned reports as being in accordance with the books, documents, as well as with the facts, and requests the Shareholders' Meeting to approve them.

Having given a positive opinion on the Management Board's motion to distribute the profit, the Supervisory Board recommends acting in a manner consistent with the Management Board's proposal. The Supervisory Board has positively evaluated the activities of the Company's Management Board



---

absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków.

Rada Nadzorcza wnosi o rozpatrzenie i zatwierdzenie tego sprawozdania oraz udzielenie członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków.

and requests that the President of the Management Board and the Member of the Management Board be granted discharge from their duties.

The Supervisory Board requests that this report be accepted and considered and that the members of the Supervisory Board be granted a discharge of their duties.

**W imieniu Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A. / On behalf of the Supervisory Board of IZOBLOK S.A.**

---

**Rafał Olesiński**

Przewodniczący Rady Nadzorczej IZOBLOK S.A. /  
/ Chairman of the Supervisory Board of IZOBLOK S.A.