



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ ONDE S.A.**

za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku
do dnia 31 grudnia 2025 roku
(dalej: „Sprawozdanie”)

Niniejsze sprawozdanie obejmuje przegląd rocznej działalności Rady Nadzorczej ONDE S.A. z siedzibą w Toruniu (dalej jako „Rada”) w roku obrotowym 2025.

Sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”) oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Dobre Praktyki”, „DPSN”) i zostanie przedłożone Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w celu jego zatwierdzenia.

Zasady działania i sposób organizacji pracy Rady określa m.in. Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej. Oba te dokumenty, w 2025 roku, zostały zmienione przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w związku ze zmianami dokonanymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości”), która weszła w życie w dniu 1 stycznia 2025 r. oraz ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach”). Zmiany w ustawach oraz dokumentach Spółki obejmowały zadania i kompetencje w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

I. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej i jej komitetów oraz składzie osobowym.

Zgodnie z postanowieniami statutu Spółki ONDE S.A. (dalej: „Spółka”) w skład Rady Nadzorczej może wchodzić od 5 do 7 członków, w tym Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, powoływanych na okres wspólnej, trzyletniej kadencji.

Obecna kadencja Członków Rady Nadzorczej rozpoczęła się z dniem 01 czerwca 2022 r. Mandaty Członków Rady Nadzorczej wygasną najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2025.

W okresie sprawozdawczym, czyli od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. skład Rady Nadzorczej ONDE S.A. nie uległ zmianie i prezentował się następująco:

- | | |
|-----------------------|------------------------------------|
| 1. Jacek Leczkowski | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Jacek Socha | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Agnieszka Głowacka | Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Michał Otto | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Mirosław Godlewski | Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Michał Hulbój | Członek Rady Nadzorczej |

W związku ze złożoną rezygnacją z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej przez Pana Jacka Sochę skuteczną na dzień 4 lutego 2026 r. od tego dnia tj. od 4 lutego 2026 r. do dnia przygotowania niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej ONDE S.A. przedstawiał się następująco:

- | | |
|-----------------------|--------------------------------|
| 1. Jacek Leczkowski | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Agnieszka Głowacka | Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Michał Otto | Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Mirosław Godlewski | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Michał Hulbój | Członek Rady Nadzorczej |

Analiza rzeczywistych i istotnych powiązań Członków Rady Nadzorczej z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce na dzień 31.12.2025 r.:

- | | |
|-----------------------|--|
| 1. Jacek Leczkowski | Wiceprezes ERBUD S.A. - spółki dominującej wobec ONDE S.A. oraz akcjonariusz posiadający 6,48% udziałów w kapitale ONDE S.A.; |
| 2. Agnieszka Głowacka | Wiceprezes ERBUD S.A. - spółki dominującej wobec ONDE S.A.; |
| 3. Jacek Socha | brak powiązań; |
| 4. Michał Otto | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej ERBUD S.A. - powiązanie bez wpływu na bezstronność i niezależność w wypełnianiu obowiązków Członka Rady Nadzorczej ONDE S.A.; |
| 5. Mirosław Godlewski | brak powiązań; |
| 6. Michał Hulbój | brak powiązań. |

W 2025 r. przesłanki niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach”) oraz w zasadzie 2.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 („Dobre Praktyki”, „DPSN”), spełniali następujący Członkowie Rady Nadzorczej ONDE S.A.:

- | | |
|-----------------------|------------------------------------|
| 1. Jacek Socha | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Michał Otto | Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Mirosław Godlewski | Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Michał Hulbój | Członek Rady Nadzorczej. |

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego Członków Rady Nadzorczej dostępny jest na stronie internetowej ONDE S.A. oraz w sprawozdaniu z działalności ONDE za 2025 r. Kompetencje wszystkich Członków Rady Nadzorczej, ich doświadczenie oraz wiedza wzajemnie dopełniają się i zapewniają łącznie rzetelne, kompleksowe i efektywne wykonywanie powierzonych im funkcji sprawowania należytego poziomu nadzoru nad działalnością Spółki.

W 2025 r. Rada Nadzorcza wykonywała swoje zadania za pośrednictwem dwóch komitetów:

1. Komitetu Audytu
2. Komitetu Wynagrodzeń.

Informacje ze sprawozdania z prac obu tych komitetów stanowią element niniejszego sprawozdania.

Komitet Audytu (KA)

Komitet Audytu obecnie trwającej kadencji powołany został w dniu 01 czerwca 2022 r. w drodze uchwały Rady Nadzorczej na kolejną, wspólną, trzyletnią kadencję. W okresie sprawozdawczym nie zaszły żadne zmiany w składzie osobowym, w związku z czym Komitet Audytu działał w 2025 roku, w następującym składzie:

1. Michał Otto – Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Jacek Socha – Członek Komitetu Audytu,
3. Agnieszka Głowacka – Członek Komitetu Audytu.

W 2025 roku osobami wchodzącymi w skład Komitetu Audytu spełniającymi ustawowe kryteria niezależności przewidziane dla członków komitetów audytu byli: Pan Michał Otto (Przewodniczący Komitetu) oraz Pan Jacek Socha (Członek Komitetu).

W związku ze złożoną rezygnacją z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej przez Pana Jacka Sochę skuteczną na dzień 04.02.2026 r. (o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 06/2026) Rada Nadzorcza ONDE S.A. podjęła w dniu 24 lutego 2026 r. uchwałę w sprawie powołania Pana Michała Hulboja – Członka Rady Nadzorczej w skład Komitetu Audytu na okres do upływu obecnej kadencji Rady Nadzorczej. Tym samym od dnia 24 lutego 2026 r. do dnia przygotowania niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu ONDE S.A. przedstawiał się następująco:

1. Michał Otto – Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Agnieszka Głowacka – Członek Komitetu Audytu,
3. Michał Hulbój – Członek Komitetu Audytu.

Pan Michał Hulbój złożył oświadczenie w sprawie spełnienia kryteriów niezależności oraz posiadania kompetencji wymaganych przepisami prawa dla członka Komitetu Audytu jednostki zainteresowania publicznego. Tym samym na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania osobami wchodzącymi w skład Komitetu Audytu ONDE S.A. spełniającymi ustawowe kryteria niezależności przewidziane dla członków komitetów audytu są: Pan Michał Otto (Przewodniczący Komitetu) oraz Pan Michał Hulbój (Członek Komitetu).

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych określone w art. 129 ust. 1 Ustawy o biegłych rewidentach, oraz wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, wskazane w art. 129 ust. 5 Ustawy o biegłych rewidentach.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności monitorowanie: procesu sprawozdawczości finansowej, procesu sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, wykonywania czynności rewizji finansowej oraz kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

W 2025 roku Komitet Audytu realizował swoje zadania poprzez organizację posiedzeń zgodnie z przyjętym na ten rok planem pracy. Działalność Komitetu prowadzona była głównie w formie posiedzeń stacjonarnych, zwoływanych przez Przewodniczącego Komitetu Audytu. W minionym roku obrotowym odbyły się cztery posiedzenia stacjonarne Komitetu Audytu, po jednym w każdym kwartale roku.

Posiedzenia odbyły się w Warszawie, w dniach: 20.03.2025 r., 22.05.2025 r., 02.09.2025 r., 20.11.2025 r. Zarówno podczas posiedzeń stacjonarnych, jak i za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość Komitet Audytu podjął w 2025 roku łącznie 15 uchwał, w tym następujące:

- w sprawie przyjęcia Planu Prac Komitetu Audytu Spółki ONDE S.A. na rok 2026;
- w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w roku 2024;
- w sprawie przyjęcia Polityki i procedury wyboru podmiotów uprawnionych do przeprowadzania czynności rewizji finansowej na rzecz Emitenta lub podmiotów zależnych od Emitenta oraz świadczenia przez podmioty uprawnione dozwolonych usług niebędących badaniem lub

atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (z uwagi na zmiany dokonane z dniem 1 stycznia 2025 roku w Ustawie o biegłych rewidentach w zakresie dotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju i jej atestacji).

- w sprawie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażenia zgody na świadczenie przez biegłego rewidenta dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce tj.:
 - usług przeglądu sprawozdania finansowego Spółki i Grupy ONDE za I półrocze 2025 r.,
 - usług atestacyjnych w zakresie sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za rok 2025 zakończonych wydaniem raportu atestacyjnego zgodnego z Krajowym Standardem Usług Atestacji Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju 3002PL,
 - usług atestacyjnych związanych z raportowaniem w formacie XBRL przy użyciu taksonomii określonej w Rozporządzeniu ESEF oraz
 - usług atestacyjnych dotyczących oceny sprawozdania z wynagrodzeń Zarządu oraz Rady Nadzorczej za rok 2025.
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z przebiegu procedury wyboru biegłego rewidenta i wydania rekomendacji dotyczącej wyboru biegłego rewidenta (w związku z tym, że 2025 rok był ostatnim rokiem obrotowym objętym umową z PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp. k. („PwC”) do zadań Komitetu Audytu należało podjęcie czynności związanych z wyborem nowej firmy audytorskiej dla Spółki i Grupy ONDE na lata 2026-2027).
- w sprawie wydania rekomendacji dla Rady Nadzorczej ONDE dotyczącej wyboru biegłego rewidenta. Komitet Audytu jako preferowanego kandydata wskazał KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie.

W obradach Komitetu Audytu, oprócz członków Komitetu Audytu, brali udział m.in. przedstawiciele firmy audytorskiej, radca prawny, dyrektor Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej Spółki, Członkowie Zarządu Spółki oraz Członek Rady Nadzorczej - Pan Michał Hulbój. Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu byli prawidłowo powiadamiani o terminie, porządku obrad i treści uchwał. Posiedzenia każdorazowo odbywały się w pełnym składzie Członków Komitetu Audytu. Komitet Audytu pozytywnie ocenia zaangażowanie Zarządu, który aktywnie uczestniczył we wszystkich posiedzeniach Komitetu.

W ramach czynności kontrolnych i nadzorczych w 2025 roku Komitet Audytu koncentrował się na identyfikacji i ocenie zagadnień, które potencjalnie mogłyby mieć istotny wpływ na wynik finansowy lub sytuację Spółki i grupy kapitałowej ONDE. Komitet Audytu pozytywnie ocenia współpracę z przedstawicielami Spółki. Zarząd ONDE S.A. terminowo przekazywał wszystkie niezbędne informacje i wyjaśnienia, a także udostępniał wymagane dokumenty oraz sprawozdania.

Komitet Wynagrodzeń (KW)

Komitet Wynagrodzeń obecnie trwającej kadencji powołany został w dniu 01 czerwca 2022 r. w drodze uchwały Rady Nadzorczej na kolejną, wspólną, trzyletnią kadencję. W okresie sprawozdawczym nie zaszły żadne zmiany w składzie osobowym, w związku z czym Komitet Wynagrodzeń działał w 2025 roku, w następującym składzie:

1. Jacek Leczkowski Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń,
2. Agnieszka Głowacka Członek Komitetu Wynagrodzeń,
3. Mirosław Godlewski Członek Komitetu Wynagrodzeń.

Do zadań Komitetu Wynagrodzeń należy w szczególności planowanie polityki wynagrodzeń członków Zarządu oraz dostosowywanie wynagrodzeń członków Zarządu do długoterminowych interesów Spółki i wyników finansowych. W 2025 r. Komitet Wynagrodzeń podjął uchwałę w sprawie rekomendacji dotyczącej ustalenia warunków wynagradzania oraz premiowania Pana Bartosza Sobolewskiego (powołanego w skład Zarządu Spółki z dniem 02 czerwca 2025 r.).

II. Działalność Rady Nadzorczej.

W 2025 roku Rada Nadzorcza ONDE S.A. odbyła łącznie pięć stacjonarnych posiedzeń, w Warszawie, w dniach: 20.03.2025 r., 22.05.2025 r., 02.06.2025 r., 02.09.2025 r. i 20.11.2025 r. Członkowie Rady Nadzorczej byli prawidłowo powiadamiani o terminie, porządku obrad i treści uchwał. Na posiedzenia Rady Nadzorczej zapraszany był m.in. Zarząd Spółki.

W 2025 roku Rada Nadzorcza podjęła łącznie 92 uchwały. Uchwały były podejmowane zarówno podczas posiedzeń, jak i w trybie obiegowym przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Członkowie Rady Nadzorczej głosowali nad uchwałami po zapoznaniu się z materiałami i informacjami przekazywanymi m.in. przez Zarząd Spółki, Komitet Audytu, Komitet Wynagrodzeń oraz na podstawie posiadanej wiedzy, w zgodzie ze swoim przekonaniem i doświadczeniem, działając w interesie Spółki. Liczba i czas trwania posiedzeń były wystarczające, dokumenty opracowywane dla Rady Nadzorczej zawierały istotne informacje i były przygotowywane na spotkania z odpowiednim wyprzedzeniem.

Zagadnienia omawiane na posiedzeniach Rady Nadzorczej obejmowały całokształt spraw związanych z funkcjonowaniem Spółki oraz Grupy Kapitałowej ONDE. W szczególności Rada Nadzorcza skupiła się na zagadnieniach dotyczących sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki, monitorowała i analizowała wyniki finansowe oraz nadzorowała bieżące działania Zarządu. Stały nadzór Rady Nadzorczej, poza standardowymi obowiązkami kontrolnymi, obejmował również działalność ONDE w zakresie zrównoważonego rozwoju. Rada Nadzorcza brała udział w procesie podejmowania istotnych decyzji dotyczących działalności Spółki, wykonując zadania określone w Statucie. Sprawowała stały nadzór nad rozwojem projektów własnych ONDE w obszarze energetyki odnawialnej oraz weryfikowała pracę Zarządu w zakresie osiągania ustalonych planów strategicznych i finansowych we wszystkich gałęziach działalności Spółki i Grupy.

W ramach nadzoru nad działalnością Spółki Rada Nadzorcza rozpatrywała m.in. wnioski Zarządu dotyczące wyrażenia zgody na dokonanie przez Spółkę czynności skutkujących zaciągnięciem zobowiązań oraz na składanie przez Spółkę ofert i zawieranie umów o roboty budowlane o wartościach przekraczających progi kwotowe określone w Statucie Spółki.

Uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą w roku obrotowym 2025 dotyczyły, w szczególności:

1. zatwierdzenia planu rzeczowo - finansowego grupy kapitałowej ONDE na rok 2026;
2. zatwierdzenia planu inwestycyjnego grupy kapitałowej ONDE na rok 2026;
3. przeglądu i oceny transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi ONDE S.A.;
4. wyrażenia zgód na złożenie ofert i zawarcie umów o roboty budowlane o wartości powyżej 30 mln euro;
5. wyrażenia zgód na utworzenie spółek zależnych i ustalenia sposobu głosowania;
6. wyrażenia zgód na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań w postaci limitu na gwarancje ubezpieczeniowe, linie kredytowe lub poręczenie;

7. wyboru KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie jako firmy audytorskiej przeprowadzającej odpowiednio badanie oraz przegląd jednostkowych i skonsolidowanych rocznych oraz śródrocznych sprawozdań finansowych oraz atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej ONDE na lata 2026-2027;
8. uszczegółowienia Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej ONDE S.A.;
9. wyrażenia zgody na zbycie przez ONDE S.A. udziałów w spółce celowej będącej właścicielem projektu elektrowni fotowoltaicznej pod nazwą Solar Serby;
10. zatwierdzenia rocznego sprawozdania Rady Nadzorczej i oceny rocznych sprawozdań ONDE;
11. oceny wniosku dotyczącego propozycji przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2024.

W 2025 r. Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki także w zakresie powoływania Członków Zarządu podejmując uchwałę w sprawie powołania z dniem 2 czerwca 2025 r. Pana Bartosza Sobolewskiego w skład Zarządu Spółki na okres wspólnej kadencji Zarządu, która rozpoczęła się w dniu 01 czerwca 2022 r. i powierzenia mu funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Uchwała Rady Nadzorczej dotycząca ustalenia warunków wynagradzania i premiowania Członka Zarządu poprzedzona została odpowiednią rekomendacją Komitetu Wynagrodzeń Spółki. W Spółce obowiązuje Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki ONDE S.A. (dalej: „Polityka Wynagrodzeń”), która - z uwagi na upływ 4 lat od jej przyjęcia w 2021 r. - w 2025 roku poddana została przeglądowi pod kątem aktualności i adekwatności. Po dokonaniu zmian o charakterze redakcyjnym Polityka, w brzmieniu zasadniczo zgodnym z dotychczasowym, została przyjęta uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a następnie uszczegółowiona uchwałą Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza (na podstawie art. 90g ust. 1 i nast. ustawy o ofercie publicznej) sporządza sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej ONDE S.A. stanowiące odrębny od niniejszego dokument. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka prowadzi przejrzystą politykę wynagradzania Członków Zarządu.

III. Ocena sposobu realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych wobec Rady Nadzorczej, w tym w zakresie samodzielnego informowania Rady Nadzorczej, jak i przekazywania Radzie Nadzorczej dokumentów i wyjaśnień, których Rada Nadzorcza zażądała.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki prawidłowo realizował obowiązki związane z udzielaniem Radzie Nadzorczej informacji opisanych w art. 380¹ KSH. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób informowania przez Zarząd Spółki o wszystkich ważnych wydarzeniach i istotnych okolicznościach w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym, a także w zakresie postępów w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki.

Informacje, materiały i wyjaśnienia Zarządu Spółki przekazywane były Radzie Nadzorczej zarówno na posiedzeniach, jak i przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (drogą mailową oraz telefoniczną). Rada Nadzorcza potwierdza, że pozostawała w ścisłym kontakcie z Zarządem i na bieżąco monitorowała sytuację Spółki pełniąc stały nadzór nad działalnością Spółki m.in. w oparciu o przesyłane przez Zarząd comiesięczne raporty dot. sytuacji finansowej, płynności i rentowności Spółki. Raporty obejmowały również informacje o bieżącej sytuacji Spółki oraz inne istotne sprawy mogące mieć wpływ na działalność i wynik finansowy Spółki.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki w 2025 r. układała się prawidłowo, a Członkowie Zarządu w sposób terminowy, przejrzysty i wyczerpujący udzielali informacji i wyjaśnień oraz sporządzali i przesyłali niezbędne dokumenty.

Rada Nadzorcza ONDE S.A. w 2025 r. nie podejmowała uchwał w sprawie zbadania na koszt spółki określonej sprawy dotyczącej działalności spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę (doradca rady nadzorczej), tym samym nie powstało po stronie spółki zobowiązanie do zapłaty wynagrodzenia, o którym mowa w art. 382 §3¹ pkt 5 KSH.

IV. Ocena sytuacji Spółki, w tym w ujęciu skonsolidowanym z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego i compliance.

W Grupie ONDE działa skuteczny system identyfikacji ryzyk i zarządzania ryzykiem, dzięki czemu możliwe jest ograniczanie skali negatywnych dla Spółki lub Grupy skutków wystąpienia danego ryzyka. Wyróżnia się m.in. następujące kategorie ryzyka: związane z działalnością Grupy (tj. związane z odpowiedzialnością za nienależyte wykonanie projektów, czy ryzyko utraty płynności), związane z otoczeniem, w którym ONDE działa (tj. związane z konfliktem pomiędzy USA i Izraelem a Iranem, działaniami wojennymi w Ukrainie oraz ich konsekwencjami, czy wzrost cen surowców i materiałów budowlanych) oraz ryzyko finansowe (tj. ryzyko walutowe, czy stóp procentowych). Spółka zarządza również ryzykiem mającym wpływ na zagadnienia niefinansowe m.in. poprzez monitorowanie wpływu ryzyk klimatycznych na działalność Spółki i Grupy. Spółka ONDE konsekwentnie realizuje strategię ESG, przestrzegając wymagań dotyczących aspektów środowiskowych oraz inwestując w rozwój projektów w branży OZE. Za ustalenie zasad zarządzania i monitorowania powyższych ryzyk oraz ich weryfikację i odpowiednią reakcję odpowiada Zarząd Spółki.

W Spółce funkcjonuje wyodrębniony, organizacyjnie podległy bezpośrednio Prezesowi Zarządu Spółki a funkcjonalnie Przewodniczącemu Komitetu Audytu, Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej. Podstawowym zadaniem Działu jest dostarczanie Zarządowi Spółki niezależnej i obiektywnej oceny funkcjonowania procesów wewnętrznych oraz inicjowanie działań usprawniających. Dział ten realizuje swoje cele poprzez audyty wewnętrzne (planowe i doraźne) kontrole oraz działania doradcze. Monitoruje kluczowe procesy operacyjne, w tym stosowane mechanizmy kontroli i metody zarządzania ryzykiem pod kątem ich adekwatności, skuteczności i efektywności. Wyniki swoich prac raportuje zarówno do Zarządu, jak i Komitetu Audytu. Uczestniczy w omawianiu wyników raportów z kadrą kierowniczą oraz we wdrażaniu rekomendowanych rozwiązań.

W proces kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem zaangażowany jest zarówno Zarząd Spółki, kadra zarządzająca jak i wszyscy pracownicy w zakresie powierzonych im obowiązków. Działający w ONDE system kontroli funkcyjnej obejmuje m.in. prognozowanie, budżetowanie oraz analizę finansową w obszarze oceny efektywności i zarządzania ryzykiem. Wszystkie jednostki realizują swoje zadania w sposób celowy, zapewniający właściwe bezpieczeństwo dla działalności Spółki.

W Spółce funkcjonuje również system nadzoru nad zgodnością działalności z obowiązującym prawem oraz dostosowywania jej do wymogów i zapowiadanych zmian prawnych. Działania te prowadzone są m.in. przez Dział Prawny oraz wyodrębnioną organizacyjnie i podległą bezpośrednio Prezesowi Zarządu Spółki komórkę organizacyjną pod nazwą „Compliance Officer”.

Skuteczność systemu kontroli w Spółce zapewniona jest również poprzez szereg przyjętych i wdrożonych procedur i regulaminów wewnętrznych. Zarząd Spółki na bieżąco aktualizuje i wdraża wewnętrzne regulacje, które zapewniają zgodność działalności z prawem oraz standardami grupy kapitałowej Spółki. Wszyscy pracownicy Spółki są zobowiązani do ich stosowania i ponoszą odpowiedzialność za ich przestrzeganie. Spółka organizuje również cykliczne szkolenia w celu zapewnienia odpowiedniego wdrożenia i zrozumienia przez pracowników obowiązujących regulacji.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka wdrożyła i skutecznie utrzymuje systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz zapewniania zgodności działalności z prawem. Spółka przestrzega wypracowanych i obowiązujących w ramach grupy kapitałowej Spółki wysokich standardów staranności i profesjonalizmu w obszarze sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz compliance. W opinii Rady Nadzorczej funkcjonujące w Spółce systemy kontroli pozwalają na odpowiednio wczesne zidentyfikowanie, ocenę i zminimalizowanie ryzyka błędnej oceny sytuacji majątkowej i finansowej ONDE oraz zapewniają poprawność informacji zawartych w sprawozdaniach. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie Spółki w obszarach księgowości, rachunkowości, przygotowywania sprawozdań finansowych, a także identyfikacji i kontroli ryzyk i skuteczności systemów kontroli wewnętrznej.

V. Ocena Rady Nadzorczej w zakresie zgodności sprawozdania Zarządu z działalnością Spółki za 2025 r., sprawozdania Zarządu z działalnością Grupy ONDE za 2025 r., jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2025 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ONDE za 2025 r. z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

Podmiotem odpowiedzialnym za sporządzenie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki i Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przyjętymi zasadami rachunkowości oraz obowiązującymi przepisami prawa i statutem Spółki jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki odpowiada za zaprojektowanie i przeprowadzenie procesu oceny istotności zgodnie z ESRS, w celu identyfikacji informacji ujętych w sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju. Rada Nadzorcza Spółki odpowiedzialna jest za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz nadzorowanie procesu raportowania sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe ONDE sporządzane są przez zespół wykwalifikowanych pracowników działów finansowo-księgowych ERBUD Shared Services Sp. z o.o., czyli spółki, która świadczy usługi księgowe na rzecz spółek z Grupy ERBUD, w tym ONDE S.A. Sporządzone roczne sprawozdania finansowe ONDE S.A. oraz Grupy ONDE podlegają kontroli wewnętrznej i weryfikacji przeprowadzanej przez Zarząd Spółki, pracowników Działu Finansów i Kontrolingu oraz Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej. Roczne sprawozdania finansowe ONDE oraz Grupy ONDE podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, który po zakończonym badaniu przedstawia swoje wnioski i spostrzeżenia Komitetowi Audytu, a następnie Radzie Nadzorczej.

Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju będąca częścią sprawozdania z działalności Grupy ONDE również podlega atestacji przez biegłego rewidenta.

Sporządzenie sprawozdań rocznych poprzedzały spotkania Zarządu i Dyrektora Działu Finansów i Kontrolingu ONDE S.A. z niezależnymi audytorami, których przedmiotem było ustalenie harmonogramu i zakresu badania sprawozdań.

Biegli rewidenci badający sprawozdania finansowe Spółki i Grupy ONDE za 2025 rok w wyniku przeprowadzonych prac, nie stwierdzili istotnych słabości systemów kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz systemu księgowości Spółki oraz Grupy.

Rada Nadzorcza ONDE S.A. oświadcza, że w zakresie swoich kompetencji monitorowała i analizowała przebieg sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, w tym skuteczność stosowanych przez Spółkę i Grupę ONDE procedur kontrolnych.

Rada Nadzorcza oświadcza również, że zapoznała się z następującymi dokumentami, omówiła je oraz pozytywnie zaopiniowała jako rzetelne, spełniające wymogi formalno-prawne oraz przedstawiające jasny i faktyczny obraz sytuacji finansowej, rozwoju oraz osiągnięć Spółki w 2025 r.:

1) Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki ONDE S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku, obejmujące:

- 1.1 bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową: 658 794 tys. złotych,
- 1.2 rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2025 roku, wskazujący **zysk netto w kwocie 27 704 tys. złotych**,
- 1.3 rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2025 roku o kwotę 20 305 tys. złotych,
- 1.4 zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2025 roku o kwotę 10 805 tys. złotych,
- 1.5 informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

2) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ONDE za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku, obejmujące:

- 2.1 skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej ONDE sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 730 298 tys. złotych,
- 2.2 skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ONDE za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2025 roku, wskazujący **zysk netto w kwocie 18 946 tys. złotych**,
- 2.3 skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ONDE wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2025 roku o kwotę 15 116 tys. złotych,
- 2.4 zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2025 roku o kwotę 2 073 tys. złotych.
- 2.5 informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

- 3) Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej ONDE w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2025 zawierające sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Grupy ONDE.

Rada Nadzorcza potwierdza, że zapoznała się ze sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z przebiegu i wyników badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ONDE S.A. za rok 2025, rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej ONDE za rok 2025 oraz z przebiegu i wyników atestacji sprawozdawczości zrównoważonego Grupy ONDE za rok 2025 wydanych dnia 26 marca 2026 roku, oraz że miała możliwość wysłuchać wyjaśnień i odpowiedzi na pytania Członków Rady Nadzorczej udzielonych przez biegłego rewidenta i przedstawicieli firmy audytorskiej podczas posiedzenia Rady Nadzorczej.

Niezależny biegły rewident przedstawił sprawozdania, w których wyraził opinie, że badane sprawozdania roczne za 2025 rok przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki ONDE S.A. i Grupy ONDE oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych Spółki i Grupy ONDE zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami rachunkowości. Ponadto stwierdził, że badane sprawozdania są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę i Grupę przepisami prawa oraz statutem Spółki.

Niezależny biegły rewident przedstawił również sprawozdanie z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, w którym wyraził opinię, że na podstawie wykonanych procedur atestacyjnych nic nie zwróciło jego uwagi, co pozwalałoby sądzić, że sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej nie jest zgodna, we wszystkich istotnych aspektach, z wymogami Rozdziału 6c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości”), w tym z Europejskimi Standardami Sprawozdawczości w Zakresie Zrównoważonego Rozwoju („ESRS”) oraz, że nic nie zwróciło jego uwagi, co pozwalałoby sądzić, że proces oceny istotności przeprowadzony przez Spółkę w celu identyfikacji informacji ujętych w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej („Proces oceny istotności”) nie jest zgodny, we wszystkich istotnych aspektach, z ESRS.

Rada Nadzorcza Spółki oświadcza, że biorąc wszystko powyższe pod uwagę, dokonała w dniu 26 marca 2026 r. oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki ONDE S.A. oraz grupy kapitałowej ONDE za 2025 r. oraz rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ONDE S.A. za okres od 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej ONDE za okres od 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza oświadcza, że przedstawione w sporządzonych przez Spółkę sprawozdaniach informacje właściwie odzwierciedlają stan formalny rachunkowy i faktyczny Spółki ONDE S.A. i Grupy Kapitałowej ONDE.

W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju obejmuje zakres informacji wymaganych przez Ustawę o rachunkowości, a także w sposób rzetelny oraz prawidłowy opisuje działalność Grupy ONDE przedstawioną w kontekście zagadnień środowiskowych, społecznych i pracowniczych, poszanowania praw człowieka, przeciwdziałania korupcji i łapownictwu.

W ocenie Rady Nadzorczej, potwierdzonej opiniami biegłego rewidenta, Spółka prowadzi księgi handlowe w sposób należyty, zdarzenia gospodarcze są poprawnie odzwierciedlone w ewidencji księgowej, a prawidłowość sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2025 nie budzi zastrzeżeń.

VI. Ocena wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto ONDE S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.

Rada Nadzorcza ONDE S.A. w dniu 14.04.2026 r. podjęła uchwałę Nr 18/2026 pozytywnie opiniującą rekomendację Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy 2025, który wynosi **27.703.568,92 PLN** (słownie: dwadzieścia siedem milionów siedemset trzy tysiące pięćset sześćdziesiąt osiem złotych i 92/100), dzieląc go w następujący sposób:

- a) kwotę w wysokości **16.898.955,29 PLN** (słownie: szesnaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt pięć złotych i 29/100) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, tj. w wysokości 0,31 PLN na 1 akcję,
- b) kwotę w wysokości **10.804.613,63 PLN** (dziesięć milionów osiemset cztery tysiące sześćset trzynaście złotych i 63/100) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

VII. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych.

Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego określone w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021. W 2021 r. Spółka opublikowała raport o stanie stosowania Dobrych Praktyk, który został zaktualizowany w 2022 r. Aktualnie Spółka stosuje 47 z 63 zasad Dobrych Praktyk. Spośród sześciu głównych obszarów zbioru zasad ładu korporacyjnego, ONDE stosuje wszystkie zasady z rozdziałów „Systemy i funkcje wewnętrzne” oraz „Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi”. Spółka odstąpiła od stosowania sześciu zasad z rozdziału Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami, trzech z rozdziału Zarząd i Rada Nadzorcza, pięciu z rozdziału Walne Zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami oraz dwóch z rozdziału Wynagrodzenia. Raport Spółki zawiera informacje dotyczące odstąpienia od stosowania kilku wybranych zasad. Przedstawione przez Zarząd wyjaśnienia są właściwe i wystarczające, a odstępowstwa nie wpływają na możliwość osiągnięcia celów, które przyświecają Dobrym Praktykom.

Rada Nadzorcza oświadcza, że monitorowała również sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych w zakresie identyfikacji i publikacji informacji poufnych oraz publikacji raportów bieżących i okresowych m.in. poprzez przegląd i porównanie ich z wydarzeniami korporacyjnymi. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka ONDE S.A. publikowała raporty w sposób rzetelny, terminowy i wyczerpujący informując akcjonariuszy o wszystkich istotnych zdarzeniach dotyczących Spółki. W 2025 r. opublikowanych zostało 27 raportów bieżących oraz 4 raporty okresowe. Spółka wypełniła obowiązek zamieszczania raportów na swojej stronie internetowej.

VIII. Informacje na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem (01.01.2025 – 31.12.2025) w skład Rady Nadzorczej ONDE S.A. wchodziło pięciu mężczyzn i jedna kobieta. Według kryterium wieku skład Rady Nadzorczej prezentował się następująco:

1. poniżej 30 lat: 0
2. 30 – 50 lat: 1
3. Powyżej 50 lat: 5

W dniu 25 listopada 2024 r. Pan Piotr Gutowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 31 marca 2025 r.

W dniu 2 czerwca 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała, ze skutkiem na ten sam dzień, w skład Zarządu Spółki obecnie trwającej, wspólnej, 3-letniej kadencji Zarządu rozpoczętej w dniu 01 czerwca 2022 r., Pana Bartosza Sobolewskiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Tym samym skład Zarządu Spółki ONDE S.A. w 2025 roku przedstawiał się następująco:

od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 marca 2025 r.:

1. Paweł Przybylski – Prezes Zarządu,
2. Piotr Gutowski – Wiceprezes Zarządu,
3. Paweł Średniawa – Wiceprezes Zarządu,
4. Marek Marzec – Wiceprezes Zarządu,

od dnia 01 kwietnia 2025 r. do dnia 01 czerwca 2025 r.:

1. Paweł Przybylski – Prezes Zarządu,
2. Paweł Średniawa – Wiceprezes Zarządu,
3. Marek Marzec – Wiceprezes Zarządu,

Od 02 czerwca 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r. (oraz na dzień podpisywania niniejszego sprawozdania):

1. Paweł Przybylski – Prezes Zarządu,
2. Paweł Średniawa – Wiceprezes Zarządu,
3. Marek Marzec – Wiceprezes Zarządu,
4. Bartosz Sobolewski – Wiceprezes Zarządu

Obecna kadencja Zarządu Spółki rozpoczęła się w dniu 01 czerwca 2022 r. Mandaty Członków Zarządu wygasną natomiast najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2025.

W skład Zarządu ONDE S.A. na dzień 31 grudnia 2025 r. wchodziło zatem czterech mężczyzn i zero kobiet. Skład Zarządu według kryterium wieku na ten dzień prezentował się następująco:

1. poniżej 30 lat: 0
2. 30 – 50 lat: 3
3. Powyżej 50 lat: 1

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie spełnia wymogów różnorodności w zakresie płci w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej na poziomie co najmniej 30% (zasada nr 2.1 DPSN 2021).

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

Rada Nadzorcza przeprowadziła ocenę poziomu zaangażowania Spółki w lokalne i regionalne działania społeczne, edukacyjne i kulturalne, a także dokonała przeglądu wydatków związanych z działalnością charytatywną i sponsoringową. W 2025 roku, w ramach zawartych umów, ONDE współpracowało z Klubem Sportowym Toruń (żużel), klubem koszykarskim Twarde Pierniki Toruń, a także wspierało Toruński Klub Hokejowy. Finansowe wsparcie od ONDE otrzymało również kilka mniejszych inicjatyw sportowych oraz kulturalnych. Łączna wartość środków przeznaczonych w 2025 roku na sponsoring sportowy oraz wspieranie lokalnych inicjatyw kulturalnych wyniosła około 500 tysięcy złotych.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skalę i kierunek poniesionych wydatków, uznając je za uzasadnione oraz adekwatne do działalności i społecznej roli Spółki.

X. Podsumowanie

W ocenie Rady Nadzorczej zarówno Zarząd Spółki, jak i sama Rada Nadzorcza w 2025 roku wykonywali swoje obowiązki z należytą starannością i wysokim profesjonalizmem, działając w atmosferze konstruktywnej i rzeczowej współpracy. Powierzone im zadania zostały zrealizowane zgodnie z obowiązującymi standardami, przepisami prawa oraz w sposób adekwatny do charakteru i skali działalności Spółki.

Zdaniem Rady Nadzorczej Zarząd Spółki zapewnił właściwy nadzór nad realizacją zadań we wszystkich istotnych obszarach funkcjonowania Spółki. Komunikacja oraz wymiana informacji pomiędzy organami przebiegały terminowo, transparentnie i efektywnie.

Rada Nadzorcza potwierdza, że wszyscy jej Członkowie poświęcili należytą ilość czasu, uwagi i zaangażowania na wykonywanie swoich obowiązków, zarówno w ramach pracy Rady, jak i jej komitetów. Rada Nadzorcza ocenia, że jest właściwie przygotowana do wykonywania swoich ustawowych i statutowych kompetencji oraz zapewnia skuteczny nadzór nad Spółką.

Rada Nadzorcza wyraża uznanie dla wysokiej kultury korporacyjnej ONDE, opartej na wzajemnym szacunku w relacjach wewnętrznych oraz wobec interesariuszy zewnętrznych. Rada składa Zarządowi oraz pracownikom całej Grupy ONDE podziękowania za zaangażowanie, osiągnięte rezultaty oraz konstruktywną i owocną współpracę w minionym roku.

Biorąc powyższe pod uwagę, Rada Nadzorcza zwraca się do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o zatwierdzenie rocznego sprawozdania Spółki i Grupy ONDE za rok obrotowy 2025, a także niniejszego sprawozdania z działalności Rady. W konsekwencji Rada wnioskuje o udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej z tytułu wykonywania obowiązków w 2025 roku.

Jacek Leczkowski
Przewodniczący
Rady Nadzorczej