

UCHWAŁA NR 154/XII/2026

Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji
z dnia 26 marca 2026 r.

w sprawie przyjęcia oceny Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 72 ust. 1 pkt. 16 oraz § 73 ust. 1 pkt. 14 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, przyjmuje ocenę Rady Nadzorczej z uzasadnieniem dotyczącą sprawozdania finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji za rok 2025, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET za rok 2025 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji za rok 2025 i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAMET za rok 2025 w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym, o treści jak w załączniku do niniejszej uchwały.
2. Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym stosunkiem głosów:
 - „za” – 5,
 - „przeciw” – 0,
 - „wstrzymujących się” – 0.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Beata Walacik

Beata Walacik

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Bartosz Matan

Bartosz Matan

Członek Rady Nadzorczej – Elżbieta Cius

Elżbieta Cius

Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Pazura

Grzegorz Pazura

Członek Rady Nadzorczej – Daniel Wiśniowski

Daniel Wiśniowski

**OCENA RADY NADZORCZEJ
FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A. W RESTRUKTURYZACJI**

**dotycząca sprawozdania finansowego
Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji za rok 2025,
skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET za rok 2025
oraz sprawozdania Zarządu z działalności
Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji za rok 2025
i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAMET za rok 2025
w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym**

I. Podstawa prawna oceny Rady Nadzorczej.

Ocena Rady Nadzorczej stanowi wypełnienie obowiązków Rady wynikających z:

- art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych,
- § 72 ust. 1 pkt. 16 oraz § 73 ust. 1 pkt. 14 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim,
- § 18 ust. 7 pkt 6) Statutu Spółki.

II. Przedmiot oceny Rady Nadzorczej.

Ocenie Rady Nadzorczej poddano następujące dokumenty:

- 1) sprawozdanie Zarządu z działalności Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A w restrukturyzacji za rok 2025,
- 2) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAMET za rok 2025,
- 3) sprawozdanie finansowe Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A w restrukturyzacji za rok 2025,
- 4) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET za rok 2025,

w oparciu o oraz przy uwzględnieniu:

- sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta, tj. Moore Polska Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A w restrukturyzacji oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET na dzień 31 grudnia 2025 r.,
- sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu z dnia 26.03.2026 r., sporządzonego na podstawie art. 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014

r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego oraz stosownie do przepisów ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,

- spotkań z przedstawicielami firmy audytorskiej, w tym z kluczowym biegłym rewidentem,
- rekomendacji Komitetu Audytu Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji z dnia 26.03.2026 r.,
- informacji udzielonych przez Zarząd Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji,
- wyników innych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych w trakcie całego roku 2025 oraz po jego zamknięciu.

III. Wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A w restrukturyzacji za rok 2025 oraz sprawozdania finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A w restrukturyzacji za rok 2025.

Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie Zarządu z działalności Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji za 2025 rok oraz zapoznała się z przedstawionymi przez firmę audytorską Moore Polska Audyt Sp. z o.o. sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania oraz sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza poddała ocenie jednostkowe sprawozdanie finansowe Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A w restrukturyzacji za rok zakończony 31 grudnia 2025 r., na które składają się następujące elementy:

- a) jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. wykazujący stratę netto w wysokości 40.507 tys. zł,
 - b) jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. wykazujące stratę w wysokości 41.392 tys. zł,
 - c) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 163.700 tys. zł,
 - d) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 29.664 tys. zł,
 - e) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 8.608 tys. zł,
 - f) zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające,
- oraz zapoznała się z wynikami badania przedstawionymi przez firmę audytorską badającą jednostkowe sprawozdanie finansowe RAFAMET S.A. w restrukturyzacji za 2025 r.

Rada Nadzorcza według swojej najlepszej wiedzy stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A w restrukturyzacji za 2025 rok zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz § 72 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w

sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim i jest zgodne ze sprawozdaniem finansowym.

Rada Nadzorcza, według swojej najlepszej wiedzy ocenia, że sprawozdanie Zarządu z działalności Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A w restrukturyzacji za 2025 rok rzetelnie przedstawia sytuację ekonomiczno-finansową i majątkową Spółki i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza według swojej najlepszej wiedzy stwierdza, że sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza stwierdza ponadto według swojej najlepszej wiedzy, że jednostkowe sprawozdanie finansowe Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A w restrukturyzacji za 2025 r. zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i jest zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2025 r. i sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2025 r. oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu RAFAMET S.A. w restrukturyzacji ich zatwierdzenie.

IV. Wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAMET za rok 2025 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET za rok 2025.

Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAMET za 2025 rok oraz zapoznała się z przedstawionymi przez firmę audytorską Moore Polska Audyt Sp. z o.o. sprawozdaniem biegłego rewidenta oraz sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza poddała ocenie skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET za rok zakończony 31 grudnia 2025 r., na które składają się następujące elementy:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. wykazujące stratę netto w wysokości 35.698 tys. zł,

- b) skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. wykazujące stratę w wysokości 36.670 tys. zł,
 - c) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 200.553 tys. zł,
 - d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 30.113 tys. zł,
 - e) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 13.330 tys. zł,
 - f) zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające,
- oraz zapoznała się z wynikami badania przedstawionymi przez firmę audytorską badającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET za 2025 r.

Rada Nadzorcza według swojej najlepszej wiedzy stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAMET za 2025 rok zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz § 73 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim i jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza, według swojej najlepszej wiedzy stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAMET za 2025 rok rzetelnie przedstawia sytuację ekonomiczno-finansową i majątkową Grupy Kapitałowej i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza według swojej najlepszej wiedzy stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Rada Nadzorcza stwierdza ponadto, według swojej najlepszej wiedzy, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET za 2025 r., które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, we wszystkich istotnych aspektach jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2025 r. i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET

za rok zakończony 31 grudnia 2025 r. oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu RAFAMET S.A. w restrukturyzacji ich zatwierdzenie.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Beata Walacik

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Bartosz Matan

Członek Rady Nadzorczej – Elżbieta Cius

Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Pazura

Członek Rady Nadzorczej – Daniel Wiśniowski

UCHWAŁA NR 158/XII/2026

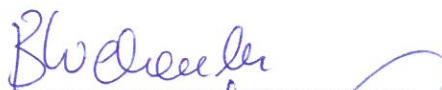
Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji

z dnia 27 maja 2026 r.

**w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie rekomendacji sposobu pokrycia straty netto
za rok obrotowy 2025.**

1. Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 3 pkt 2) k.s.h. oraz § 18 ust. 7 pkt 7) Statutu Spółki, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu przedstawionym w Uchwale Zarządu Nr 27/IX/26 z dnia 19 maja 2026 r., pozytywnie ocenia propozycję pokrycia straty netto za rok obrotowy 2025 w wysokości **40.507.502,51** zł (słownie: czterdzieści milionów pięćset siedem tysięcy pięćset dwa złote 51/100) z zysków wypracowanych w przyszłych latach obrotowych.
2. Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym stosunkiem głosów:
 - „za” – 5,
 - „przeciw” – 0,
 - „wstrzymujących się” – 0.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

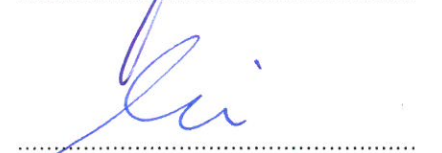
Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Beata Walacik



Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Bartosz Matan



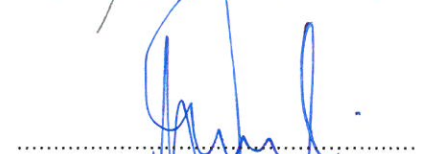
Członek Rady Nadzorczej – Elżbieta Cius



Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Pazura



Członek Rady Nadzorczej – Daniel Wiśniowski



UCHWAŁA NR 162/XII/2026

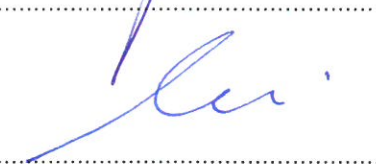
**Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji
z dnia 27 maja 2026 r.
w sprawie opinii dot. udzielenia absolutorium
Prezesowi Zarządu Spółki Krystianowi Kozakowskiemu
z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2025.**

1. Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 1 k.s.h. oraz § 18 ust. 7 pkt 9) Statutu Spółki, pozytywnie opiniuje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu – Panu Krystianowi Kozakowskiemu z wykonania obowiązków za okres od 01.01.2025 r. do 09.05.2025 r.
2. Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym stosunkiem głosów:
 - „za” – 5,
 - „przeciw” – 0,
 - „wstrzymujących się” – 0.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Beata Walacik



Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Bartosz Matan



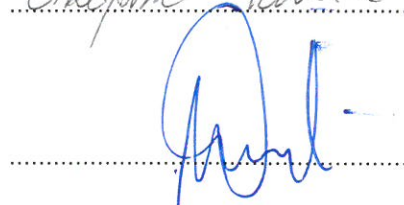
Członek Rady Nadzorczej – Elżbieta Cius



Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Pazura



Członek Rady Nadzorczej – Daniel Wiśniowski



UCHWAŁA NR 163/XII/2026

Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji

z dnia 27 maja 2026 r.

w sprawie opinii dot. udzielenia absolutorium

**Jakubowi Kaczmarkowi w ramach delegowania do czasowego wykonywania czynności
w Zarządzie Spółki w roku obrotowym 2025.**

1. Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 1 k.s.h. oraz § 18 ust. 7 pkt 9) Statutu Spółki, pozytywnie opiniuje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium Panu Jakubowi Kaczmarkowi z wykonania w roku obrotowym 2025 powierzonych mu obowiązków:
 - a) delegowanego Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych Spółki za okres od 17.03.2025 r. do 09.05.2025 r.;
 - b) delegowanego Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki za okres od 10.05.2025 r. do 17.06.2025 r.

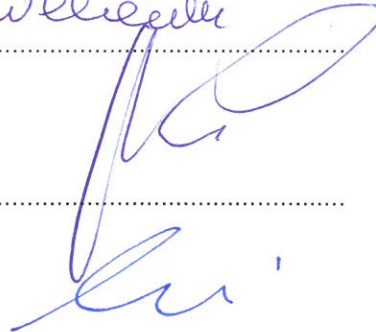
2. Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym stosunkiem głosów:
 - „za” – 5,
 - „przeciw” – 0,
 - „wstrzymujących się” – 0.

3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Beata Walacik



Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Bartosz Matan



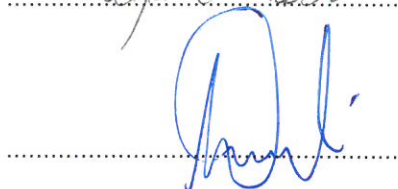
Członek Rady Nadzorczej – Elżbieta Cius

.....

Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Pazura



Członek Rady Nadzorczej – Daniel Wiśniowski



UCHWAŁA NR 164/XII/2026

Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji

z dnia 27 maja 2026 r.

**w sprawie opinii dot. udzielenia absolutorium
Prezesowi Zarządu Spółki Rafałowi Rychterowi
z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2025.**

1. Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 1 k.s.h. oraz § 18 ust. 7 pkt 9) Statutu Spółki, pozytywnie opiniuje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium Panu Rafałowi Rychterowi z wykonania w roku obrotowym 2025 powierzonych mu obowiązków:
 - a) delegowanego Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki za okres od 03.07.2025 r. do 31.07.2025 r.;
 - b) Prezesa Zarządu Spółki za okres od 01.08.2025 r. do 31.12.2025 r.
2. Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym stosunkiem głosów:
 - „za” – 5,
 - „przeciw” – 0,
 - „wstrzymujących się” – 0.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

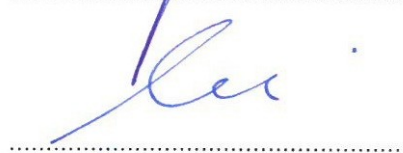
Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Beata Walacik



Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Bartosz Matan



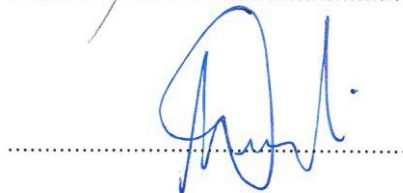
Członek Rady Nadzorczej – Elżbieta Cius



Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Pazura



Członek Rady Nadzorczej – Daniel Wiśniowski

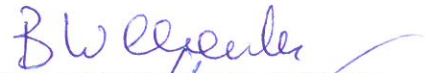


UCHWAŁA NR 165/XII/2026

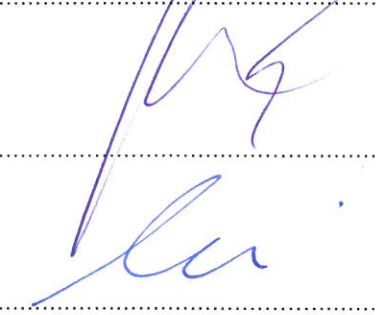
**Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji
z dnia 27 maja 2026 r.
w sprawie opinii dot. udzielenia absolutorium
Wiceprezesowi Zarządu ds. Finansowych Spółki Dariuszowi Bernackiemu
z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2025.**

1. Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 1 k.s.h. oraz § 18 ust. 7 pkt 9) Statutu Spółki, pozytywnie opiniuje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium Wiceprezesowi Zarządu ds. Finansowych – Panu Dariuszowi Bernackiemu z wykonania obowiązków za okres od 18.06.2025 r. do 31.12.2025 r.
2. Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym stosunkiem głosów:
 - „za” – 5,
 - „przeciw” – 0,
 - „wstrzymujących się” – 0.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Beata Walacik



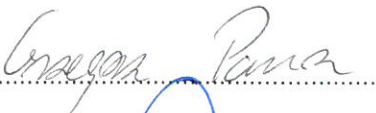
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Bartosz Matan



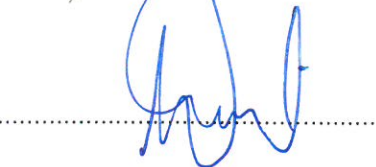
Członek Rady Nadzorczej – Elżbieta Cius

.....

Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Pazura



Członek Rady Nadzorczej – Daniel Wiśniowski



UCHWAŁA NR 159/XII/2026

Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji

z dnia 27 maja 2026 r.

w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r.

1. Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 3 pkt 3) w związku z art. 382 § 3¹ oraz Zasady 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”:
 - a) przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r., które stanowi załącznik do niniejszej uchwały,
 - b) wnosi do Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie.
2. Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym stosunkiem głosów:
 - „za” – 5,
 - „przeciw” – 0,
 - „wstrzymujących się” – 0.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Beata Walacik

B Walacik

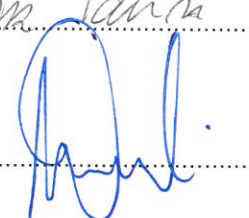
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Bartosz Matan



Członek Rady Nadzorczej – Elżbieta Cius

Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Pazura

Grzegorz Pazura



Członek Rady Nadzorczej – Daniel Wiśniowski

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A. W RESTRUKTURYZACJI ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2025 R.

1. Podstawa prawna sprawozdania Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji (dalej: „Spółka”, „RAFAMET S.A.”) stanowi wypełnienie obowiązków Rady wynikających z art. 382 § 3 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 382 § 3¹ oraz Zasady 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”.

2. Informacje na temat składu Rady i jej komitetów ze wskazaniem, którzy z członków Rady spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce, jak również informacje na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności.

W okresie od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. funkcję organu nadzorczego pełniła Rada Nadzorcza w składzie:

- Aleksandra Rybak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej do 30.06.2025 r.,
- Klaudia Budzisz – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej do 19.02.2025 r. (rezygnacja z pełnienia funkcji),
- Bartosz Matan – Członek Rady Nadzorczej do 24.02.2025 r. oraz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 24.02.2025 r.,
- Elżbieta Cius – Członek Rady Nadzorczej,
- Jakub Kaczmarek – Członek Rady Nadzorczej do 31.08.2025 r. (złożenie rezygnacji z pełnienia funkcji), wcześniej, tj. od 17.03.2025 r., delegowany do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych, a od 10.05.2025 r. do 17.06.2025 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu,
- Grzegorz Pazura – Członek Rady Nadzorczej,
- Daniel Wiśniowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Beata Walacik – Członek Rady Nadzorczej od 30.06.2025 r. oraz Przewodnicząca Rady Nadzorczej od 02.07.2025 r.,
- Rafał Rychter – Członek Rady Nadzorczej od 30.06.2025 r. do 31.07.2025 r., delegowany od 03.07.2025 r. do 31.07.2025 r. do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu,
- Marek Zaleśny – Członek Rady Nadzorczej od 30.06.2025 r. do 14.10.2025 r. (rezygnacja z pełnienia funkcji).

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu, którego zasady działania reguluje ustawa o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także Regulamin Komitetu Audytu z dnia 09.10.2017 r. Komitet Audytu składa się z co najmniej trzech członków powoływanych na okres kadencji Rady Nadzorczej.

W okresie od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

- Jakub Kaczmarek – Przewodniczący Komitetu Audytu do 17.03.2025 r., Członek Komitetu Audytu od 02.07.2025 r. do 31.08.2025 r.,
- Klaudia Budzisz – Członek Komitetu Audytu do 19.02.2025 r.,
- Bartosz Matan – Członek Komitetu Audytu,
- Grzegorz Pazura – Członek Komitetu Audytu do 02.07.2025 r.,
- Aleksandra Rybak – Członek Komitetu Audytu do 30.06.2025 r.,
- Daniel Wiśniowski – Członek Komitetu Audytu do 22.04.2025 r., Przewodniczący Komitetu Audytu od 22.04.2025 r.,
- Elżbieta Cius – Członek Komitetu Audytu od 09.09.2025 r.

Kryteria niezależności w rozumieniu przepisów ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, zgodnie ze złożonymi Spółce oświadczeniami, spełniali w roku 2025 następujący członkowie Komitetu Audytu: Elżbieta Cius, Jakub Kaczmarek, Bartosz Matan, Daniel Wiśniowski.

Kryterium dotyczące posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych w rozumieniu przepisów ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, zgodnie ze złożonym Spółce oświadczeniem, spełniali w roku 2025: Jakub Kaczmarek, Grzegorz Pazura, Daniel Wiśniowski.

Kryterium dotyczące posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent, ze wskazaniem sposobu ich nabycia, zgodnie ze złożonym Spółce oświadczeniem, spełniał w roku 2025: Daniel Wiśniowski.

W 2025 r., w okresie sprawowania swoich funkcji, rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce nie mieli następujący członkowie Komitetu Audytu: Jakub Kaczmarek, Bartosz Matan, Grzegorz Pazura, Aleksandra Rybak, Daniel Wiśniowski, Elżbieta Cius.

Biorąc powyższe pod uwagę, w ocenie Rady Nadzorczej, Rada jest dobrze przygotowana do wykonywania swoich ustawowych i statutowych kompetencji i wypełnia je w sposób właściwy, gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką we wszystkich istotnych dziedzinach jej działalności. Profile merytoryczne członków Rady pozwalają na dokonywanie wieloaspektowej analizy wszystkich czynników mogących mieć wpływ na funkcjonowanie zarówno Spółki, jak i całej Grupy Kapitałowej.

3. Podsumowanie działalności Rady i jej komitetów.

Na posiedzeniach Rady omawiane były kluczowe sprawy związane z funkcjonowaniem Spółki, zgodnie z zakresem kompetencji Rady Nadzorczej wynikających ze Statutu Spółki i innych obowiązujących przepisów. Rada Nadzorcza w 2025 r. omówiła istotne dla funkcjonowania Spółki kwestie, przy czym najważniejsze z nich dotyczyły: osiągniętych wyników finansowych, prowadzonego procesu restrukturyzacji i sanacji Spółki, prowadzonej działalności operacyjnej, aspektów funkcjonowania spółek zależnych, bieżącej i przyszłej kontraktacji, zabezpieczenia Spółki przed negatywnym wpływem uwarunkowań makroekonomicznych, sprawozdań i zarządzania zasobami ludzkimi, którymi dysponuje Spółka oraz dostosowania modelu funkcjonowania do oczekiwań rynkowych w kontekście posiadanych zasobów.

Porządek obrad każdego posiedzenia obejmował zagadnienia, którymi powinna zajmować się Rada Nadzorcza zgodnie z obowiązującym prawem, a także bieżącymi potrzebami analizy działalności operacyjnej Spółki. Szczegółowy wykaz spraw, które były przedmiotem obrad Rady, zamieszczono w dalszej części Sprawozdania.

W związku z prowadzonym procesem restrukturyzacji Spółki, Rada Nadzorcza monitorowała jego przebieg, analizując podejmowane działania oraz ich wpływ na sytuację finansową i operacyjną Spółki. Szczególną uwagę poświęcono ocenie skuteczności wdrażanych rozwiązań, identyfikacji potencjalnych ryzyk oraz zgodności podejmowanych działań z przyjętymi założeniami restrukturyzacyjnymi.

Rada Nadzorcza

➤ *Terminy posiedzeń Rady Nadzorczej*

Posiedzenia Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym odbywały się w siedzibie Spółki oraz przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość w następujących terminach:

- 1) 24.02.2025 r.,
- 2) 23.05.2025 r.,
- 3) 02.07.2025 r.,
- 4) 22.08.2025 r.,
- 5) 18.11.2025 r.,
- 6) 22.12.2025 r.

Posiedzenia zwoływane były w trybie zwyczajnym z wcześniejszym pisemnym zawiadomieniem wszystkich członków Rady o terminie, miejscu i przewidywanym porządku obrad.

Terminy kolejnych posiedzeń oraz porządek obrad ustalane były z odpowiednim wyprzedzeniem pozwalającym na zapoznanie się z całością przedmiotu obrad przez wszystkich członków organu nadzorczego. W roku obrotowym 2025 Rada Nadzorcza podjęła 57 uchwał. Uchwały podejmowane były zarówno podczas posiedzeń, jak i w trybie korespondencyjnym oraz przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość, w tym poprzez głosowanie online.

➤ Uchwały Rady Nadzorczej

L.p.	Data podjęcia uchwały	Nr uchwały	Temat uchwały
1.	24.02.2025 r.	91/XII/2025	w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej RAFAMET S.A.
2.	24.02.2025 r.	92/XII/2025	w sprawie uchylecia Uchwały Nr 83/XII/2024 Rady Nadzorczej RAFAMET S.A. z dnia 23 lipca 2024 r. w sprawie zmiany Uchwały Nr 30/XII/2023 Rady Nadzorczej RAFAMET S.A. z dnia 6 lutego 2023 r. w sprawie powołania Komitetu Audytu
3.	13.03.2025 r.	93/XII/2025	w sprawie określenia liczby Członków Zarządu Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji IX kadencji
4.	16.03.2025 r.	94/XII/2025	w sprawie delegowania członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych
5.	27.03.2025 r.	95/XII/2025	w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie decyzji Zarządu o rozpoczęciu prac nad podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz zmianą Statutu Spółki w zakresie przedmiotu działalności Spółki wskutek wprowadzenia zmian w Polskiej Klasyfikacji Działalności
6.	28.03.2025 r.	96/XII/2025	w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz wyrażenia opinii w przedmiocie projektów uchwał na to Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki
7.	01.04.2025 r.	97/XII/2025	w sprawie ustalenia wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu
8.	22.04.2025 r.	98/XII/2025	w sprawie powierzenia funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu
9.	25.04.2025 r.	99/XII/2025	w sprawie zatwierdzenia przyjętej przez Zarząd Spółki „Strategii przeprowadzenia procesu restrukturyzacji działalności Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej” oraz „Biznesplanu Spółki na lata 2025-29”
10.	25.04.2025 r.	100/XII/2025	w sprawie zaopiniowania sprawy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przedkładanej przez Zarząd do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki
11.	30.04.2025 r.	101/XII/2025	w sprawie przyjęcia oświadczenia Rady Nadzorczej w sprawie Komitetu Audytu
12.	30.04.2025 r.	102/XII/2025	w sprawie przyjęcia oceny Rady Nadzorczej
13.	09.05.2025 r.	103/XII/2025	w sprawie odwołania Prezesa Zarządu Spółki
14.	10.05.2025 r.	104/XII/2025	w sprawie określenia liczby Członków Zarządu Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji IX kadencji
15.	10.05.2025 r.	105/XII/2025	w sprawie delegowania członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu
16.	10.05.2025 r.	106/XII/2025	w sprawie ustalenia wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu
17.	14.05.2025 r.	107/XII/2025	w sprawie przeprowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na funkcje Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych oraz Członka Zarządu
18.	23.05.2025 r.	108/XII/2025	w sprawie oceny wniosku Zarządu co do pokrycia straty z lat ubiegłych
19.	23.05.2025 r.	109/XII/2025	w sprawie oceny wniosku Zarządu co do pokrycia straty za rok obrotowy 2024
20.	23.05.2025 r.	110/XII/2025	w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2024
21.	23.05.2025 r.	111/XII/2025	w sprawie przyjęcia sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji za rok 2024
22.	23.05.2025 r.	112/XII/2025	w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związane z zarządzaniem za rok 2024
23.	23.05.2025 r.	113/XII/2025	w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu dotyczącego dalszego istnienia Spółki
24.	23.05.2025 r.	114/XII/2025	w sprawie zaopiniowania projektu zmiany „Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A.”
25.	05.06.2025 r.	115/XII/2025	w sprawie zmiany terminu przeprowadzenia rozmów kwalifikacyjnych w postępowaniu kwalifikacyjnym na funkcje Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych oraz Członka Zarządu

26.	11.06.2025 r.	116/XII/2025	w sprawie określenia list pytań do kandydatów na funkcje Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych oraz Członka Zarządu
27.	17.06.2025 r.	117/XII/2025	w sprawie przyjęcia oceny Rady Nadzorczej
28.	17.06.2025 r.	118/XII/2025	w sprawie oceny wniosku Zarządu co do pokrycia skorygowanej straty za rok obrotowy 2024
29.	17.06.2025 r.	119/XII/2025	w sprawie zakończenia postępowania kwalifikacyjnego na funkcje Prezesa Zarządu i Członka Zarządu bez wyłaniania kandydatów
30.	17.06.2025 r.	120/XII/2025	w sprawie wyłonienia najlepszego kandydata na funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych
31.	17.06.2025 r.	121/XII/2025	w sprawie określenia liczby Członków Zarządu Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji IX kadencji
32.	17.06.2025 r.	122/XII/2025	w sprawie powołania Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych Spółki
33.	17.06.2025 r.	123/XII/2025	w sprawie przyjęcia oświadczenia Rady Nadzorczej w sprawie Komitetu Audytu
34.	26.06.2025 r.	124/XII/2025	w sprawie zawarcia umowy o świadczenie usług zarządzania (kontraktu menedżerskiego) z Panem Dariuszem Bernackim (Bernacki)
35.	26.06.2025 r.	125/XII/2025	w sprawie zawarcia umowy o zakazie konkurencji z Panem Dariuszem Bernackim (Bernacki)
36.	27.06.2025 r.	126/XII/2025	w sprawie opinii dot. udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2024
37.	27.06.2025 r.	127/XII/2025	w sprawie opinii dot. udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2024.
38.	02.07.2025 r.	128/XII/2025	w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji
39.	02.07.2025 r.	129/XII/2025	w sprawie zmiany Uchwały Nr 30/XII/2023 Rady Nadzorczej RAFAMET S.A. z dnia 6 lutego 2023 r. w sprawie powołania Komitetu Audytu
40.	02.07.2025 r.	130/XII/2025	w sprawie powołania członka Komitetu Audytu
41.	02.07.2025 r.	131/XII/2025	w sprawie określenia liczby Członków Zarządu Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji IX kadencji
42.	02.07.2025 r.	132/XII/2025	w sprawie delegowania członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji
43.	02.07.2025 r.	133/XII/2025	w sprawie ustalenia wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji
44.	10.07.2025 r.	134/XII/2025	w sprawie przeprowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na funkcję Prezesa Zarządu
45.	17.07.2025 r.	135/XII/2025	w sprawie określenia list pytań do kandydatów na funkcję Prezesa Zarządu
46.	30.07.2025 r.	136/XII/2025	w sprawie wyłonienia najlepszego kandydata na funkcję Prezesa Zarządu
47.	30.07.2025 r.	137/XII/2025	w sprawie powołania Prezesa Zarządu
48.	30.07.2025 r.	138/XII/2025	w sprawie ustalenia indywidualnego poziomu Wynagrodzenia Stałego dla Pana Rafała Rychtera – Prezesa Zarządu Spółki
49.	30.07.2025 r.	139/XII/2025	w sprawie zawarcia umowy o świadczenie usług zarządzania (kontraktu menedżerskiego) z Panem Rafałem Rychterem (Rychter)
50.	30.07.2025 r.	140/XII/2025	w sprawie zawarcia umowy o zakazie konkurencji z Panem Rafałem Rychterem (Rychter)
51.	30.07.2025 r.	141/XII/2025	w sprawie skrócenia delegowania członka Rady Nadzorczej Spółki – Pana Rafała Rychtera (Rychter) do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki
52.	22.08.2025 r.	142/XII/2025	w sprawie usprawiedliwienia nieobecności członka Rady Nadzorczej
53.	15.09.2025 r.	143/XII/2025	w sprawie powołania członka Komitetu Audytu
54.	18.11.2025 r.	144/XII/2025	w sprawie zatwierdzenia Planu Restrukturyzacyjnego Spółki

55.	18.11.2025 r.	145/XII/2025	w sprawie wyrażenia opinii w przedmiocie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz wyrażenia opinii w przedmiocie projektów uchwał na to Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki
56.	18.11.2025 r.	146/XII/2025	w sprawie zawarcia umowy o zakazie konkurencji z Panem Dariuszem Bernackim (Bernacki)
57.	30.12.2025 r.	147/XII/2025	w sprawie określenia sposobu wykonywania prawa głosu na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników Spółki Odlewnia Rafamet Sp. z o.o. w restrukturyzacji w dniu 30 grudnia 2025 r. w sprawie zmiany Aktu Założycielskiego Spółki

➤ *Tematyka posiedzeń Rady Nadzorczej*

Na każdym posiedzeniu Rady do stałych spraw omawianych przez Radę Nadzorczą należało:

- przyjęcie protokołu z poprzedniego posiedzenia,
- informacja o uchwałach Rady Nadzorczej podjętych pomiędzy posiedzeniami,
- omówienie bieżącej sytuacji handlowej i ekonomiczno – finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej,
- informacja Zarządu udzielana Radzie Nadzorczej w trybie art. 380¹ § 1 k.s.h.,
- informacje o działalności Spółki narastająco w kolejnych miesiącach 2025 r.,
- monitorowanie kontraktacji oraz bieżącej realizacji programu sprzedaży wraz z analizą odchyień od przyjętego planu,
- analiza i bieżący monitoring sytuacji w spółkach zależnych, ze szczególnym uwzględnieniem Odlewni Rafamet Sp. z o.o. w restrukturyzacji,
- sprawy bieżące, w ramach których przekazywane były informacje o działalności Spółki nie objęte porządkiem obrad.

Pozostałe sprawy poruszane w trakcie posiedzeń Rady to m.in.:

- określenie liczby członków Zarządu Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. IX kadencji,
- delegowanie członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych i Prezesa Zarządu,
- zaopiniowanie sprawy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przedkładanej przez Zarząd do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki,
- przyjęcie oświadczeń Rady Nadzorczej w sprawie Komitetu Audytu,
- przyjęcie oceny Rady Nadzorczej w sprawie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania z działalności Spółki i z działalności Grupy kapitałowej,
- przeprowadzenie postępowań kwalifikacyjnych na funkcje Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych oraz Członka Zarządu,
- omówienie sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. i sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET za 2024 rok,
- podjęcie uchwał związanych z zamknięciem roku obrotowego 2024 (opinia do wniosku Zarządu o pokryciu straty za rok obrotowy 2024, opinia do wniosku Zarządu o pokryciu straty z lat ubiegłych,
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2024, przyjęcie sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. za rok 2024,

- zatwierdzenie sprawozdania RAFAMET S.A. o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związane z zarządzaniem za rok 2024),
- podjęcie uchwał w sprawie opinii dot. udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2024,
- zatwierdzenie Planu Restrukturyzacyjnego Spółki.

Komitet Audytu

➤ Terminy posiedzeń Komitetu Audytu

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu zebrał się w następujących terminach:

- 1) 14.03.2025 r.,
- 2) 23.04.2025 r.,
- 3) 16.09.2025 r.
- 4) 17.12.2025 r.

Posiedzenia Komitetu Audytu zwoływane były w trybie zwyczajnym, z uprzednim poinformowaniem wszystkich jego członków o terminie, miejscu oraz planowanym porządku obrad.

W roku obrotowym 2025 Komitet Audytu podejmował uchwały zarówno podczas posiedzeń, jak również w trybie korespondencyjnym, z wykorzystaniem środków komunikacji na odległość, w tym przy użyciu narzędzi umożliwiających głosowanie zdalne.

Terminy kolejnych posiedzeń oraz porządek obrad ustalane były z odpowiednim wyprzedzeniem pozwalającym na zapoznanie się z całością przedmiotu obrad przez wszystkich członków organu audytu.

➤ Uchwały Komitetu Audytu

L.p.	Data podjęcia uchwały	Nr uchwały	Temat uchwały
1.	23.04.2025 r.	13/XII/2025	w sprawie przyjęcia sprawozdania Komitetu Audytu z działalności w roku 2024.
2.	30.04.2025 r.	14/XII/2025	w sprawie przyjęcia rekomendacji Komitetu Audytu w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji za rok 2024 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET za rok 2024.
3.	17.06.2025 r.	15/XII/2025	w sprawie przyjęcia rekomendacji Komitetu Audytu w sprawie zatwierdzenia skorygowanego sprawozdania finansowego Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji za rok 2024 oraz skorygowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET za rok 2024

➤ Tematyka posiedzeń Komitetu Audytu

Na każdym posiedzeniu Komitetu do stałych punktów porządku obrad należało:

- przyjęcie protokołu z poprzedniego posiedzenia,

- informacja o uchwałach Komitetu Audytu podjętych pomiędzy posiedzeniami,
- sprawy bieżące, w ramach których przekazywane były informacje istotne z punktu widzenia zakresu działania Komitetu Audytu, nie objęte porządkiem obrad.

Do spraw poruszanych w trakcie posiedzeń Komitetu należało:

- omówienie wyników finansowych RAFAMET S.A. i Grupy Kapitałowej RAFAMET w cyklach objętych raportami okresowymi, tj. za 2024 rok i za I półrocze 2025 roku,
- informacja biegłego rewidenta na temat badania sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. za 2024 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET za 2024 rok,
- informacja biegłego rewidenta na temat przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET za półrocze zakończone 30.06.2025 r.,
- omówienie skierowanego do Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu pisma biegłego rewidenta w sprawie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2025 rok,
- przyjęcie sprawozdania Komitetu Audytu z działalności za rok 2024.

4. 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, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny.

Obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku 2025 realizowane były w oparciu o regulacje zawarte w Regulaminie Giełdy, Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz zgodnie z zapisami Uchwały Zarządu GPW nr 1309/2015 z 17.12.2015 r. określającej zasady przekazywania raportów dotyczących stosowania zasad szczegółowych ładu korporacyjnego.

RAFAMET S.A. w 2025 r. stosował „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, przyjęte Uchwałą Nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29.03.2021 r. Informacja na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w zbiorze DPSN 2021 została przekazana przez Spółkę raportem w dniu 30.07.2021 r. Emitent nie stosuje żadnego innego, oprócz wymienionego powyżej, zbioru zasad ładu korporacyjnego. Ponadto Spółka nie stosuje praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, które wykraczają poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

Zgodnie z Regulaminem Giełdy, w przypadku trwałego niestosowania danej zasady ładu korporacyjnego lub jej incydentalnego naruszenia, emitent zobowiązany jest do opublikowania stosownej informacji na swojej stronie internetowej oraz przekazania jej w formie raportu bieżącego za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI). W 2025 roku w RAFAMET S.A. nie wystąpiły przypadki trwałego

ani incydentalnego niestosowania zasad ładu korporacyjnego, których stosowanie Spółka zadeklarowała.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim Spółka zobowiązana była w raporcie rocznym zamieścić, stanowiące wyodrębnioną część tego sprawozdania, oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, które zawiera elementy wskazane w § 72 ust. 6 pkt 5 rozporządzenia. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zostało zamieszczone przez Spółkę w raporcie rocznym za rok 2025 (sprawozdanie Zarządu z działalności), podanym do publicznej wiadomości dnia 26.03.2026 r., z którym Rada Nadzorcza zapoznała się i stwierdza, że oświadczenie to w sposób prawidłowy opisuje przedmiotowe zagadnienia.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego, a publikowane informacje są zgodne z obowiązującymi wymogami oraz rzetelnie odzwierciedlają stan ich stosowania.

5. Ocena zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę i jej Grupę Kapitałową na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych.

Grupa Kapitałowa RAFAMET, jako największy pracodawca na terenie gminy Kuźnia Raciborska oraz istotny pracodawca w powiecie raciborskim, od lat – w poczuciu odpowiedzialności za lokalną społeczność – prowadzi działania ukierunkowane na wspieranie inicjatyw lokalnych oraz przedsięwzięć o charakterze społecznym i dobroczynnym, w szczególności w obszarze edukacji, kultury i sportu. Poprzez aktywność w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu Grupa buduje wizerunek nie tylko stabilnego pracodawcy, lecz także podmiotu odpowiedzialnego społecznie.

Podmioty Grupy nie posiadają sformalizowanej polityki w zakresie zaangażowania społecznego. Decyzje dotyczące wydatkowania środków na cele charytatywne i sponsoringowe podejmowane są przez Zarządy, z uwzględnieniem bieżących potrzeb podmiotów publicznych oraz organizacji pozarządowych. W 2025 roku Spółka wsparła placówki opiekuńczo-wychowawcze z powiatu raciborskiego, przekazując darowiznę w wysokości 500 zł na zakup paczek mikołajkowych dla ich podopiecznych.

Rada Nadzorcza, na podstawie bieżących informacji uzyskiwanych w ramach wykonywania czynności kontrolno-nadzorczych oraz z uwzględnieniem danych zawartych w sprawozdaniu Zarządu z działalności RAFAMET S.A. w restrukturyzacji za 2025 rok, ocenia, że działalność w zakresie wspierania kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych oraz związków zawodowych była prowadzona w sposób racjonalny. Przy podejmowaniu decyzji o przeznaczeniu środków na powyższe cele uwzględniano bieżącą sytuację ekonomiczno-finansową Grupy, interes Akcjonariuszy, a także potrzeby społeczności lokalnej, na rzecz której realizowana była zasadnicza część działań w obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu.

6. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej, w tym realizacji celów tej polityki.

Rada Nadzorcza RAFAMET S.A. w restrukturyzacji nie przyjęła sformalizowanej polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu Spółki, natomiast Walne Zgromadzenie nie przyjęło takiej polityki w odniesieniu do Rady Nadzorczej.

Udział poszczególnych osób w wykonywaniu funkcji zarządczych i nadzorczych w strukturach Spółki uzależniony jest przede wszystkim od ich kompetencji, kwalifikacji oraz doświadczenia zawodowego. Funkcje członków organów zarządzających i nadzorczych powierzane są w ramach realizacji uprawnień korporacyjnych Akcjonariuszy, niezależnie od płci czy wieku, z uwzględnieniem przygotowania merytorycznego oraz praktyki zawodowej.

7. Wyniki ocen Rady Nadzorczej RAFAMET S.A. dotyczących sprawozdania finansowego RAFAMET S.A. za rok 2025, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET za rok 2025, sprawozdania Zarządu z działalności RAFAMET S.A. za rok 2025, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAMET za rok 2025 oraz ocena wniosku Zarządu dotycząca pokrycia straty.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe RAFAMET S.A. za rok 2025, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET za rok 2025, a także sprawozdanie Zarządu z działalności RAFAMET S.A. za rok 2025 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAFAMET za rok 2025 są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Ocena powyższych dokumentów została dokonana Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 154/XII/2026 z dnia 26.03.2026 r. w sprawie przyjęcia oceny Rady Nadzorczej i przekazana do publicznej wiadomości wraz z raportami rocznymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej za 2025 rok.

Ocena wniosku Zarządu dotycząca pokrycia straty RAFAMET S.A. za rok obrotowy 2025 została dokonana Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 158/XII/2026 z dnia 27.05.2026 r. w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie rekomendacji sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy 2025. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła propozycję pokrycia straty netto za rok obrotowy 2025 w wysokości 40.507.502,51 zł z zysków wypracowanych w przyszłych latach obrotowych, przedstawioną w Uchwale Zarządu Nr 27/IX/26 z dnia 19.05.2026 r. w sprawie rekomendacji sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy 2025.

8. Ocena sytuacji Spółki 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.

Rada Nadzorcza stwierdza, że w 2025 roku Grupa Kapitałowa RAFAMET poniosła stratę netto w wysokości 35.698 tys. zł, przy czym była ona niższa niż strata wykazana w roku poprzednim. W toku konsolidacji wynik został pomniejszony o wyłączenia konsolidacyjne w kwocie 13.581 tys. zł.

Grupa Kapitałowa, po uwzględnieniu wzajemnych wyłączeń, osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 71.992 tys. zł. Suma bilansowa na dzień 31.12.2025 r. wyniosła 200.553 tys. zł, co oznacza wzrost o 4,8% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza wykonuje statutowe obowiązki kontrolne i nadzorcze, w szczególności w zakresie procesów sprawozdawczości finansowej, skuteczności funkcjonowania kontroli wewnętrznej oraz systemów identyfikacji i zarządzania ryzykiem, monitorowania relacji Spółki z podmiotami powiązаныmi, a także zapewnienia niezależności audytora. Funkcję doradczą i konsultacyjną wobec Rady Nadzorczej pełni Komitet Audytu.

Rada Nadzorcza, wykorzystując swoje statutowe uprawnienia, sprawowała stały i ciągły nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich kluczowych obszarach jej funkcjonowania przez cały rok obrotowy, otrzymując od Zarządu wszelkie niezbędne informacje. Nadzór obejmował zarówno działalność Spółki, jak i Grupy Kapitałowej RAFAMET, w tym kontrolę działań i inicjatyw Zarządu oraz ocenę ich celowości i racjonalności.

W ramach wykonywania obowiązków wynikających z art. 382 § 3 k.s.h. Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za 2024 rok.

Komitet Audytu, realizując zadania wynikające z przepisów prawa oraz regulacji wewnętrznych Spółki, w szczególności Regulaminu Komitetu Audytu, prowadził aktywną współpracę i komunikację z Zarządem oraz biegłym rewidentem w sprawach dotyczących badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2024 oraz za I półrocze 2025 roku. W wybranych posiedzeniach Komitetu uczestniczyli przedstawiciele audytora – Moore Polska Audyt Sp. z o.o.

W RAFAMET S.A. kontrola wewnętrzna jest prowadzona na bieżąco w ramach procesu zarządzania Spółką. Realizowana jest w strukturze organizacyjnej przez Zarząd oraz kadrę zarządzającą, przy wsparciu Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu. Wszystkie komórki organizacyjne wykonują swoje obowiązki zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, zapewniając odpowiedni poziom bezpieczeństwa działalności Spółki. System kontroli wewnętrznej wspierany jest przez wewnętrzne akty normatywne, w tym zarządzenia, regulaminy, instrukcje stanowiskowe oraz zakresy obowiązków pracowników. Jego kompleksowy charakter zapewnia terminowe i transparentne ujawnianie istotnych informacji, umożliwiając organom Spółki pełną ocenę jej sytuacji finansowej, majątkowej oraz efektywności zarządzania.

Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji jest narażona na różnorodne ryzyka, w szczególności ryzyko kontynuacji działalności, ryzyka finansowe, prawne i operacyjne związane ze specyfiką działalności i charakterem produktów, ryzyko rynków zbytu, ryzyko wynikające z otoczenia makroekonomicznego oraz ryzyko niedostosowania do wymogów w zakresie ograniczenia emisji. Działania podejmowane przez Spółkę oraz stosowane mechanizmy zabezpieczające mają na celu ograniczenie tych ryzyk, jednak nie mogą ich całkowicie wyeliminować. Działalność Spółki pozostaje również narażona na czynniki zewnętrzne, niezależne od niej, w tym zdarzenia nadzwyczajne, takie jak konflikt militarny na Ukrainie.

W związku z prowadzonym procesem restrukturyzacji Spółki podejmowane były działania mające na celu poprawę jej efektywności operacyjnej oraz stabilizacji sytuacji finansowej. Rada Nadzorcza na

bieżąco monitorowała przebieg tego procesu, oceniając jego założenia oraz skuteczność wdrażanych rozwiązań.

9. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd obowiązków informacyjnych wobec Rady. Zarząd na bieżąco informował Radę Nadzorczą o podjętych uchwałach oraz ich przedmiocie, a także o sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, oraz o istotnych okolicznościach związanych z prowadzeniem jej spraw, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym.

Ponadto Zarząd przekazywał informacje dotyczące postępów w realizacji przyjętych kierunków rozwoju działalności Spółki, jak również o transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach mogących istotnie wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym na jej rentowność lub płynność.

Zarząd przekazywał również Radzie Nadzorczej informacje dotyczące spółek zależnych Grupy Kapitałowej RAFAMET, a także informował o zmianach uprzednio przekazanych informacji.

10. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

Rada Nadzorcza w roku 2025 nie ządała od Zarządu informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

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

W roku obrotowym 2025 Rada Nadzorcza nie zlecała badań w trybie art. 382¹ Kodeksu spółek handlowych.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Beata Walacik

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Bartosz Matan

Członek Rady Nadzorczej – Elżbieta Cius



Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Pazura

Grzegorz Pazura

Członek Rady Nadzorczej – Daniel Wiśniowski

[Signature]

UCHWAŁA NR 160/XII/2025

**Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji
z dnia 27 maja 2026 r.**

**w sprawie przyjęcia sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej
Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji za rok 2025.**

1. Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2025 poz. 592, t.j.), przyjmuje sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji za rok 2025, które stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
2. Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym stosunkiem głosów:
 - „za” – 5,
 - „przeciw” – 0,
 - „wstrzymujących się” – 0.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Beata Walacik

Beata Walacik

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Bartosz Matan

Bartosz Matan

Członek Rady Nadzorczej – Elżbieta Cius

Elżbieta Cius

Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Pazura

Grzegorz Pazura

Członek Rady Nadzorczej – Daniel Wiśniowski

Daniel Wiśniowski

SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH
CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ
FABRYKI OBRABIAREK RAFAMET S.A W RESTRUKTURYZACJI
ZA ROK 2025

1. Wstęp.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji (zwana dalej jako: RAFAMET S.A. lub Spółka) zostało sporządzone na podstawie art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (zwana dalej jako: ustawa o ofercie publicznej) oraz §13 Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A., celem przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu informacji dotyczących wynagrodzeń otrzymanych przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Spółki w roku 2025 oraz innych istotnych z tego punktu widzenia danych. Sprawozdanie podlega weryfikacji przez biegłego rewidenta.

Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A.

W okresie sprawozdawczym od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. Zarząd działał w następującym składzie:

- Krystian Kozakowski – Prezes Zarządu (od dnia 01.01.2025 r. do dnia 09.05.2025 r.),
- Jakub Kaczmarek – członek Rady Nadzorczej czasowo delegowany do wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych (od dnia 17.03.2025 r.), a następnie Prezesa Zarządu (od dnia 10.05.2025 r. do dnia 17.06.2025 r.),
- Dariusz Bernacki – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych (od dnia 18.06.2025 r.),
- Rafał Rychter – członek Rady Nadzorczej czasowo delegowany do wykonywania czynności Prezesa Zarządu (od dnia 03.07.2025 r. do dnia 31.07.2025 r.), a następnie Prezes Zarządu (od dnia 01.08.2025 r.).

W okresie od dnia 01.01.2025 r. do dnia 31.12.2025 r. funkcję organu nadzorczego pełniła Rada Nadzorcza w składzie:

- Aleksandra Rybak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej do dnia 30.06.2025 r.,
- Klaudia Budzisz – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej do dnia 19.02.2025 r. (rezygnacja z pełnienia funkcji),
- Bartosz Matan – Członek Rady Nadzorczej do dnia 24.02.2025 r. oraz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 24.02.2025 r.,

Stu

- Elżbieta Cius – Członek Rady Nadzorczej,
- Jakub Kaczmarek – Członek Rady Nadzorczej do dnia 31.08.2025 r. (złożenie rezygnacji z pełnienia funkcji), wcześniej, tj. od dnia 17.03.2025 r., delegowany do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych, a od dnia 10.05.2025 r. do dnia 17.06.2025 r. delegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu,
- Grzegorz Pazura – Członek Rady Nadzorczej,
- Daniel Wiśniowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Beata Walacik – Członek Rady Nadzorczej od dnia 30.06.2025 r. oraz Przewodnicząca Rady Nadzorczej od dnia 02.07.2025 r.,
- Rafał Rychter – Członek Rady Nadzorczej od dnia 30.06.2025 r. do dnia 31.07.2025 r., delegowany od dnia 03.07.2025 r. do dnia 31.07.2025 r. do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu,
- Marek Zaleśny – Członek Rady Nadzorczej od dnia 30.06.2025 r. do dnia 14.10.2025 r. (rezygnacja z pełnienia funkcji).

2. Regulacje dotyczące zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej w RAFAMET S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 16.06.2021 r. podjęło Uchwałę nr 14/II/21 w sprawie przyjęcia Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A., zmienioną Uchwałą nr 19/II/23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. z dnia 28.06.2023 r. w sprawie zmiany Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. oraz Uchwałą nr 23/III/25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji z dnia 30.06.2025 r. w sprawie zmiany Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. W Spółce zatem obowiązuje polityka wynagrodzeń w rozumieniu art. 90d ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Zasady kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej, określone w Spółce na podstawie ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (dalej: Ustawa o wynagrodzeniach) regulowała w 2025 r. Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. oraz w stosunku do członków Zarządu Uchwała nr 16/II/17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAMET S.A. z dnia 26 czerwca 2017 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu Spółki Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. zmieniona Uchwałą nr 14/II/18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAMET S.A. w Kuźni Raciborskiej z dnia 26 czerwca 2018 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu Spółki Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. oraz w stosunku do:

- **Krystiana Kozakowskiego:**

- Uchwała nr 80/XII/2024 Rady Nadzorczej RAFAMET S.A. z dnia 21 czerwca 2024 r. w sprawie zawarcia umowy o świadczenie usług zarządzania (kontraktu menedżerskiego) z Panem Krystianem Kozakowskim (Kozakowski),
 - ✓ Umowa o świadczenie usług zarządzania z dnia 21 czerwca 2024 r. zawarta z Prezesem Zarządu – Krystianem Kozakowskim,
- Uchwała nr 81/XII/2024 Rady Nadzorczej RAFAMET S.A. z dnia 21 czerwca 2024 r. w sprawie zawarcia umowy o zakazie konkurencji z Panem Krystianem Kozakowskim (Kozakowski),
 - ✓ Umowa o zakazie konkurencji z dnia 21 czerwca 2024 r. zawarta z Prezesem Zarządu – Krystianem Kozakowskim,
- Uchwała nr 90/XII/2024 Rady Nadzorczej RAFAMET S.A. z dnia 1 października 2024 r. w sprawie zmiany warunków umowy o świadczenie usług zarządzania (kontraktu menedżerskiego) z Panem Krystianem Kozakowskim (Kozakowski),
 - ✓ Aneks nr 1 z dnia 1 października 2024 r. do umowy o świadczenie usług zarządzania z dnia 21 czerwca 2024 r. zawarta z Prezesem Zarządu – Krystianem Kozakowskim,

- **Jakuba Kaczmarka:**

- Uchwała nr 97/XII/2025 Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji z dnia 1 kwietnia 2025 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu
- Uchwała nr 106/XII/2025 Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji z dnia 10 maja 2025 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu,

- **Dariusza Bernackiego:**

- Uchwała nr 124/XII/2025 Rady Nadzorczej Spółki Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji z dnia 26 czerwca 2025 r. w sprawie zawarcia umowy o świadczenie usług zarządzania (kontraktu menedżerskiego) z Panem Dariuszem Bernackim (Bernacki),
 - ✓ Umowa o świadczenie usług zarządzania z dnia 29 czerwca 2025 r. zawarta z Wiceprezesem Zarządu ds. Finansowych – Dariuszem Bernackim,
- Uchwała nr 146/XII/2025 Rady Nadzorczej Spółki Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji z dnia 18 listopada 2025 r. w sprawie zawarcia umowy o zakazie konkurencji z Panem Dariuszem Bernackim (Bernacki),
 - ✓ Umowa o zakazie konkurencji z dnia 20 listopada 2025 r. zawarta z Wiceprezesem Zarządu ds. Finansowych – Dariuszem Bernackim,

- **Rafała Rychtera:**

- Uchwała nr 133/XII/2025 Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji z dnia 2 lipca 2025 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia członka Rady

Nadzorczej delegowanego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji,

- Uchwała nr 138/XII/2025 Rady Nadzorczej Spółki Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji z dnia 30 lipca 2025 r. w sprawie ustalenia indywidualnego poziomu Wynagrodzenia Stałego dla Pana Rafała Rychtera – Prezesa Zarządu Spółki,
- Uchwała nr 139/XII/2025 Rady Nadzorczej Spółki Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji z dnia 30 lipca 2025 r. w sprawie zawarcia umowy o świadczenie usług zarządzania (kontraktu menedżerskiego) z Panem Rafałem Rychterem (Rychter),
 - ✓ Umowa o świadczenie usług zarządzania z dnia 1 sierpnia 2025 r. zawarta z Prezesem Zarządu – Rafałem Rychterem,
- Uchwała nr 140/XII/2025 Rady Nadzorczej Spółki Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji z dnia z dnia 30 lipca 2025 r. w sprawie zawarcia umowy o zakazie konkurencji z Panem Rafałem Rychterem (Rychter),
 - ✓ Umowa o zakazie konkurencji z dnia 1 sierpnia 2025 r. zawarta z Prezesem Zarządu – Rafałem Rychterem,

natomiast w stosunku do członków Rady Nadzorczej Uchwała nr 17/II/17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAMET S.A. z dnia 26 czerwca 2017 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Spółki Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. zmieniona Uchwałą nr 15/II/18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAFAMET S.A. w Kuźni Raciborskiej z dnia 26 czerwca 2018 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Spółki Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A.

3. Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki, o których mowa w art. 90d ust. 3 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej, oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia.

Wynagrodzenie Członka Zarządu (Zarządzającego) składa się z części stałej, stanowiącej zryczałtowane wynagrodzenie miesięczne podstawowe (Wynagrodzenie Stałe) oraz części zmiennej, stanowiącej wynagrodzenie uzupełniające za rok obrotowy Spółki (Wynagrodzenie Zmienne).

Rada Nadzorcza ustala indywidualne kwoty Wynagrodzenia Stałego Zarządzającego, z zastrzeżeniem, że Wynagrodzenie Stałe Prezesa Zarządu oraz pozostałych Członków Zarządu powinno zostać ustalone w przedziale kwotowym mieszczącym się od 4 (cztery) do 8 (osiem) – krotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, zgodnie z definicją podstawy wymiaru zawartą w art. 1 ust. 3 pkt 11) Ustawy o wynagrodzeniach oraz z uwzględnieniem innych aktów prawnych zmieniających, zamrażających lub modyfikujących wskazaną podstawę wymiaru w rozumieniu tejże ustawy.

W roku 2025 Wynagrodzenie Stałe byłego Prezesa Zarządu – Krystiana Kozakowskiego zostało określone na poziomie 8 – krotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze

przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, zgodnie z definicją podstawy wymiaru zawartą w art. 1 ust. 3 pkt 11) Ustawy o wynagrodzeniach oraz z uwzględnieniem innych aktów prawnych zmieniających, zamrażających lub modyfikujących wskazaną podstawę wymiaru w rozumieniu tejże ustawy.

W roku 2025 od dnia powołania, tj. od dnia 18.06.2025 r., Wynagrodzenie Stałe Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych – Dariusza Bernackiego zostało określone na kwotę 33.028,35 zł, co odpowiada poziomowi 7,5 – krotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, zgodnie z definicją podstawy wymiaru zawartą w art. 1 ust. 3 pkt 11) Ustawy o wynagrodzeniach oraz z uwzględnieniem innych aktów prawnych zmieniających, zamrażających lub modyfikujących wskazaną podstawę wymiaru w rozumieniu tejże ustawy.

W roku 2025 od dnia powołania, tj. od dnia 01.08.2025 r., Wynagrodzenie Stałe Prezesa Zarządu – Rafała Rychtera zostało określone na kwotę 35.230,24 zł, tj. na poziomie 8 – krotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, zgodnie z definicją podstawy wymiaru zawartą w art. 1 ust. 3 pkt 11) Ustawy o wynagrodzeniach oraz z uwzględnieniem innych aktów prawnych zmieniających, zamrażających lub modyfikujących wskazaną podstawę wymiaru w rozumieniu tejże ustawy.

Zgodnie z ustawą z dnia 21 listopada 2024 r. o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na rok 2025, w roku 2025 podstawę wymiaru Wynagrodzenia Stałego członków Zarządu Spółki stanowiło przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w IV kwartale 2016 r. wynoszące kwotę 4.403,78 zł).

W przypadku członka Rady Nadzorczej Pana Jakuba Kaczmarka, delegowanego do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych Spółki od dnia 17.03.2025 r., a następnie Prezesa Zarządu od dnia 10.05.2025 r. do dnia 17.06.2025 r., Rada Nadzorcza ustaliła wysokość jego wynagrodzenia na kwotę 33.028,35 zł brutto miesięcznie. W okresie delegowania do czasowego wykonywania czynności w Zarządzie Spółki Panu Jakubowi Kaczmarkowi nie przysługiwało wynagrodzenie z tytułu pełnienia mandatu w Radzie Nadzorczej Spółki.

Wynagrodzenie Zmienne jest uzależnione od poziomu realizacji celów zarządczych określanych na każdy rok obrotowy Spółki corocznie do końca I kwartału roku, za który Wynagrodzenie Zmienne przysługuje. Wynagrodzenie Zmienne nie może przekroczyć 100 % rocznego Wynagrodzenia Stałego Zarządzającego.

W razie rozwiązania albo wypowiedzenia przez Spółkę umowy z innych przyczyn niż rażące naruszenie lub naruszenie przez Zarządzającego postanowień umowy, Zarządzającemu przyznaje się odprawę w wysokości 3 – krotności wynagrodzenia stałego miesięcznego, pod warunkiem pełnienia przez niego funkcji w Zarządzie Spółki przez okres co najmniej 12 miesięcy przed rozwiązaniem umowy.

Ponadto na rzecz członków Zarządu udostępniane są do korzystania w czasie wykonywania obowiązków umownych postawione do dyspozycji przez Spółkę na jej koszt – powierzchnia biurowa wraz z wyposażeniem, w tym przenośny komputer osobisty z bezprzewodowym dostępem do sieci Internet, środki łączności, w tym telefon komórkowy, tablet, telefon stacjonarny oraz samochód służbowy.

Tabela 1. Wynagrodzenia członków Zarządu w roku 2025 (w zł)¹⁾

Imię i nazwisko	Okres raportowy	Wynagrodzenie Stałe	Wynagrodzenie Zmienne	Inne świadczenia pieniężne ¹⁾	Inne świadczenia niepieniężne	Wynagrodzenie łączne	Proporcja pomiędzy Wynagrodzeniem Zmiennym a Stałym (4/3)
1	2	3	4	5	6	7	8
Krzysztof Kozakowski	2025	151 490	0	44 625	0	196 115	-
Jakub Kaczmarek	2025	96 883	0	0	0	96 883	-
Dariusz Bernacki	2025	212 482	0	710	0	213 192	-
Rafał Rychter	2025	210 207	0	528	0	210 736	-

¹⁾ inne świadczenia pieniężne obejmują składki na Pracownicze Plany Kapitałowe.

Wysokość wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie w drodze uchwały. Miesięczne wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustala się, dla Przewodniczącego oraz dla pozostałych Członków Rady Nadzorczej, w wysokości 1,5 (jeden i pięć dziesiątych) – krotności przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego, ogłoszonego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, zgodnie z definicją podstawy wymiaru zawartą w art. 1 ust. 3 pkt 11) Ustawy o wynagrodzeniach, z uwzględnieniem innych aktów prawnych zmieniających, zamrażających lub modyfikujących wskazaną podstawę wymiaru w rozumieniu tejże ustawy.

W roku 2025 podstawę wymiaru wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej stanowiło przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród zysku w IV kwartale 2016 r. (kwota 4.403,78 zł).

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ulega podwyższeniu o 10% w przypadku Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz członka Rady Nadzorczej powołanego do Komitetu Audytu funkcjonującego w ramach Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem, że w przypadku pełnienia równocześnie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej i członka Komitetu Audytu, wynagrodzenie może zostać podwyższone tylko ze względu na jedną z tych funkcji.

Poza wynagrodzeniem członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują dodatkowych składników wynagrodzenia, w tym premii ani innych świadczeń pieniężnych, jak też wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje natomiast zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej nie jest powiązane z wynikami Spółki.

Tabela 2. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w roku 2025 (w zł)

Imię i nazwisko	Okres raportowy	Wynagrodzenie Stałe	Wynagrodzenie Zmienne	Inne świadczenia pieniężne i niepieniężne ¹⁾	Wynagrodzenie łączne
1	2	3	4	5	6
Aleksandra Rybak	2025	43 597	0	654	44 251
Klaudia Budzisz	2025	11 868	0	0	11 868
Bartosz Matan	2025	87 195	0	0	87 195
Elżbieta Cius	2025	81 734	0	0	81 734
Jakub Kaczmarek	2025	36 089	0	0	36 089

Grzegorz Pazura	2025	83 275	0	1 249	84 524
Daniel Wiśniowski	2025	87 195	0	0	87 195
Beata Walacik	2025	43 796	0	0	43 796
Rafał Rychter	2025	661	0	0	661
Marek Zaleśny	2025	12 551	0	0	12 551

¹⁾ inne świadczenia pieniężne obejmują składki na Pracownicze Plany Kapitałowe oraz zwrot składek ZUS po przekroczeniu 30- krotności tj. rocznego limitu podstawy wymiaru składek emerytalnych i rentowych.

4. Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą polityką wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników spółki.

Zasady kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej opierają się przede wszystkim na ustawie z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami oraz na jasnych, transparentnych i obiektywnych zasadach, przez co przyczyniają się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki, na co wpływ mają także wysokość, zasady i struktura wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej oraz uwzględnienie aktualnej sytuacji finansowej Spółki przy ich przyznawaniu, z jednoczesnym zapewnieniem wysokich kompetencji i doświadczenia osób sprawujących funkcje w Zarządzie i Radzie Nadzorczej.

Na zwiększenie motywacji i wydajności pracy członków Zarządu wpływa Wynagrodzenie Stałe przyznawane według jasnych kryteriów oraz Wynagrodzenie Zmienne uzależnione od realizacji Celów Zarządczych wpływających na bezpośrednie korzyści ekonomiczne dla Akcjonariuszy.

5. Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników.

Wysokość Wynagrodzenia Zmiennego jest uzależniona od poziomu realizacji przez członka Zarządu Celów Zarządczych.

Celami Zarządczymi dla Spółki lub Grupy Kapitałowej mogą być w szczególności:

- a) wzrost zysku netto bądź zysku przed pomniejszeniem o odsetki, podatki i amortyzację albo dodatnia zmiana tempa wzrostu jednego z tych wyników;
- b) osiągnięcie albo zmiana wielkości produkcji albo sprzedaży;
- c) wartość przychodów, w szczególności: ze sprzedaży, z działalności operacyjnej, z pozostałej działalności operacyjnej lub finansowej;
- d) zmniejszenie strat, obniżenie kosztów zarządu lub kosztów prowadzonej działalności;
- e) osiągnięcie albo zmiana szczególnych wskaźników, w szczególności: rentowności, płynności finansowej, efektywności zarządzania lub wypłacalności;
- f) przygotowanie i wdrożenie wieloletniego planu rozwoju.

Rada Nadzorcza określa szczegółowo Cele Zarządcze, wagi tych Celów oraz obiektywne i mierzalne kryteria realizacji i rozliczenia Celów Zarządczych na dany rok obrotowy. Wynagrodzenie Zmienne

przysługuje danemu Zarządzającemu pod warunkiem realizacji Celów Zarządczych i po zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy, a także udzieleniu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki nie określiła na 2025 rok zasad otrzymania przez członków Zarządu Wynagrodzenia Zmiennego w postaci premii rocznej, tj. Celów Zarządczych dla Zarządu Spółki na 2025 rok.

6. Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników tej spółki niebędących członkami zarządu ani rady nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie.

Tabela 3. Porównanie wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej w ujęciu rocznym w latach 2020 – 2025.

Roczna zmiana	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	2	3	4	5	6	7
Zarząd						
E. Longin Wons	375 465	431 786	375 466	375 466	242 834	-
zmiana w zł	5 087	56 321	-56 320	0	-132 632	-
zmiana w %	1,37	15,00	-13,04	0	-35,32	-
Maciej Michalik	317 072	364 632	750 024	-	-	-
zmiana w zł	0	47 560	385 392	-	-	-
zmiana w %	0	15	205,69	-	-	-
Krystian Kozakowski	-	-	-	-	180 407	196 115
zmiana w zł	-	-	-	-	-	15 708
zmiana w %	-	-	-	-	-	8,71
Jakub Kaczmarek	-	-	-	-	-	96 883
zmiana w zł	-	-	-	-	-	-
zmiana w %	-	-	-	-	-	-
Dariusz Bernacki	-	-	-	-	-	213 192
zmiana w zł	-	-	-	-	-	-
zmiana w %	--	-	-	-	-	-
Rafał Rychter	-	-	-	-	-	210 736
zmiana w zł	-	-	-	-	-	-
zmiana w %	--	-	-	-	-	-
Rada Nadzorcza						
Jakub Kaczmarek	-	-	-	-	37 404	36 089
zmiana w zł	-	-	-	-	-	-1 315
zmiana w %	-	-	-	-	-	-3,51
Bartosz Matan	-	-	-	-	37 404	87 195
zmiana w zł	-	-	-	-	-	49 791
zmiana w %	-	-	-	-	-	133,11

Grzegorz Pazura	-	-	-	-	39 401	84 524
zmiana w zł	-	-	-	-	-	45 123
zmiana w %	-	-	-	-	-	125,97
Aleksandra Rybak	-	-	-	-	37 942	44 251
zmiana w zł	-	-	-	-	-	6 309
zmiana w %	-	-	-	-	-	18,30
Daniel Wiśniowski	-	-	-	-	37 577	87 195
zmiana w zł	-	-	-	-	-	49 618
zmiana w %	-	-	-	-	-	133,11
Elżbieta Cius	-	-	-	-	7 046	81 734
zmiana w zł	-	-	-	-	-	74 688
zmiana w %	-	-	-	-	-	118,51
Klaudia Budzisz	-	-	-	81 302	100 161	11 868
zmiana w zł	-	-	-	-	18 859	-88 293
zmiana w %	-	-	-	-	23,20	-68,27
Andrzej Mucha	-	-	44 566	87 195	60 511	-
zmiana w zł	-	-	-	42 629	-26 684	-
zmiana w %	-	-	-	195,65	-30,60	-
Janusz Paruzel	88 501	88 501	88 501	88 253	62 536	-
zmiana w zł	1 199	0	0	-248	-25 717	-
zmiana w %	1,37	0	0	-0,28	-29,14	-
Paweł Sulecki	85 820	87 049	88 501	88 253	68 458	-
zmiana w zł	48 988	1 229	1 452	-248	-19 795	-
zmiana w %	233	1,43	1,67	-0,28	-22,43	-
Paweł Wochoński	-	-	67 796	88 146	61 419	-
zmiana w zł	-	-	-	20 350	-26 727	-
zmiana w %	-	-	-	130,02	-30,32	-
Aleksander Gaczek	84 552	85 763	87 195	-	-	-
zmiana w zł	132	1 211	1 432	-	-	-
zmiana w %	0,16	1,43	1,67	-	-	-
Marek Kaczyński	85 820	87 049	19 175	-	-	-
zmiana w zł	48 988	1 229	-67 874	-	-	-
zmiana w %	133	1,43	-77,97	-	-	-
Renata Oszast	-	-	9 710	-	-	-
zmiana w zł	-	-	-	-	-	-
zmiana w %	-	-	-	-	-	-
Michał Tatarek	84 552	85 763	22 041	-	-	-
zmiana w zł	132	1 211	-63 722	-	-	-
zmiana w %	0,16	1,43	-74,30	-	-	-
Beata Walacik	-	-	-	-	-	43 796
zmiana w zł	-	-	-	-	-	-
zmiana w %	-	-	-	-	-	-
Rafał Rychter	-	-	-	-	-	661
zmiana w zł	-	-	-	-	-	-
zmiana w %	-	-	-	-	-	-
Marek Zaleśny	-	-	-	-	-	12 551
zmiana w zł	-	-	-	-	-	-
zmiana w %	-	-	-	-	-	-

Tabela 4. Wyniki finansowe RAFAMET S.A. w restrukturyzacji oraz Grupy Kapitałowej RAFAMET w ujęciu rocznym w latach 2020 – 2025 (w zł).

Wynik finansowy	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	2	3	4	5	6	7
Zysk brutto RAFAMET S.A.	163.676,97	781.152,85	-6.313.962,03	-8.496.125,29	-54.037.099,37	-40.273.602,72
zmiana w zł	-875.730,20	617.475,88	-7.095.114,88	-2.182.163,27	-38.146.827,51	-13.763.496,65
zmiana w %	-84,25%	377,25%	-808,29%	134,56%	340,06%	-25,47%
Zysk netto RAFAMET S.A.	239.178,18	577.597,07	-5.349.623,37	-7.221.170,37	-48.620.205,77	-40.507.502,51
zmiana w zł	-531.361,44	338.418,89	-5.927.220,44	-1.871.547	-35.510.579,83	-8.112.703,26
zmiana w %	-68,96 %	141,49%	-926,19%	134,98%	370,87%	-16,69%
Zysk brutto GK	-2.675.233,88	178.514,13	-8.204.886,76	-8.687.908,33	-50.454.641,52	-35.262.510,54
zmiana w zł	-3.996.561,71	2.496.719,75	-8.383.400,89	-483.021,57	-37.497.586,62	-15.192.130,98
zmiana w %	-302,47 %	106,67%	-4.596,21%	105,89%	389,40%	-30,11%
Zysk netto GK	-2.596.078,11	83.337,01	-7.222.373,04	-7.197.107,39	-44.492.994,85	-35.697.741,71
zmiana w zł	-3.697.608,67	2.512.741,10	-7.305.710,05	25.265,65	-33.938.681,89	-8.795.253,14
zmiana w %	-335,68%	103,21%	-8.666,47%	99,65%	421,56%	-19,77%

Tabela 5. Średnie wynagrodzenie pracowników RAFAMET S.A. w ujęciu rocznym w latach 2020 – 2025.¹⁾

Roczna zmiana	2020	2021	2022	2023	2024	2025
1	2	3	4	5	6	7
Średnie wynagrodzenie (bez Zarządu)	5.278	5.439	6.104	6.337	7.230	7 219
zmiana w zł	128	161	665	233	893	-11
zmiana w %	2,5	3,1	12,2	3,8	14,09	-0,15

7. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2026 r. poz. 522).

Zasady obowiązujące w Spółce w zakresie kształtowania wynagrodzeń stanowią, że członek Zarządu RAFAMET S.A. nie może pobierać wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka organu w podmiotach zależnych od Spółki w ramach Grupy Kapitałowej RAFAMET.

W 2025 r. żaden z członków Zarządu RAFAMET S.A. w restrukturyzacji nie pełnił funkcji w organach spółek zależnych GK RAFAMET.

8. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cena i data wykonania oraz ich zmiany.

Członkom Zarządu, jak również członkom Rady Nadzorczej RAFAMET S.A. w roku 2025 nie przyznano ani nie zaoferowano instrumentów finansowych.

9. Informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

Regulacje obowiązujące w Spółce w zakresie kształtowania wynagrodzeń nie przewidują możliwości żądania przez Spółkę zwrotu wypłaconych zmiennych składników wynagrodzenia, które już zostały wypłacone.

10. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń oraz odstępstw zastosowanych zgodnie z art. 90f ustawy o ofercie publicznej, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.

Czasowe odstępstwo od stosowania Polityki może być wprowadzone, o ile jest to niezbędne dla realizacji długoterminowych interesów Spółki i stabilności finansowej lub do zagwarantowania rentowności Spółki. O czasowym odstępstwie od stosowania Polityki Wynagrodzeń decyduje, na wniosek Zarządu, Walnego Zgromadzenia lub z własnej inicjatywy, Rada Nadzorcza Spółki w drodze uchwały, która określa okres odstępstwa, a także wskazuje zakres odstępstwa i uzasadnienie odstępstwa. Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę przy zachowaniu reguł celowości i proporcjonalności, a przede wszystkim w przypadku materializacji następujących przesłanek:

- a) zmiany obowiązującego stanu prawnego, wpływającego na zasady wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki,
- b) poważne przeszkody w realizacji celów strategicznych Spółki;
- c) wystąpienie nadzwyczajnych zdarzeń gospodarczych lub społecznych, wpływających w istotny sposób na funkcjonowanie Spółki;
- d) otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego lub sanacyjnego Spółki;
- e) ogłoszenie upadłości Spółki;
- f) otwarcie likwidacji Spółki.

Czasowe odstępstwo od stosowania Polityki Wynagrodzeń może dotyczyć wszystkich jej elementów i nie może skutkować naruszeniem przepisów Ustawy o wynagrodzeniach.

11. Świadczenia pieniężne lub niepieniężne wchodzące w skład wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej przyznane na rzecz osób najbliższych tych osób.

W roku 2025 nie wypłacono świadczeń na rzecz osób najbliższych członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

12. Wyjaśnienie, w jaki sposób w sprawozdaniu o wynagrodzeniach została uwzględniona uchwała walnego zgromadzenia opiniująca sprawozdanie o wynagrodzeniach.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAMET S.A., działając na podstawie art. 90g ust. 6 ustawy o ofercie publicznej, Uchwałą nr 22/III/25 z dnia 30 czerwca 2025 r. w sprawie zaopiniowania sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji za rok 2024, pozytywnie zaopiniowało to sprawozdanie, nie wnosząc w tym zakresie żadnych sugestii ani zastrzeżeń.

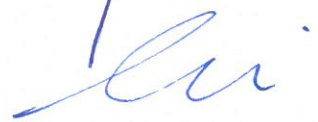
Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Beata Walacik



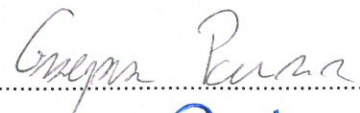
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Bartosz Matan



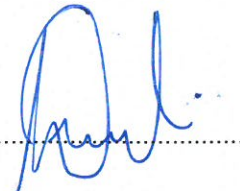
Członek Rady Nadzorczej – Elżbieta Cius



Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Pazura



Członek Rady Nadzorczej – Daniel Wiśniowski



Razem możemy **więcej**

RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

z wykonania usługi dającej racjonalną
pewność w zakresie oceny sprawozdania
o wynagrodzeniach za okres
od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

**FABRYKA OBRABIAREK
RAFAMET SPÓŁKA AKCYJNA
W RESTRUKTURYZACJI**
w Kuźni Raciborskiej

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z WYKONANIA USŁUGI DAJĄCEJ RACJONALNĄ PEWNOŚĆ W ZAKRESIE OCENY SPRAWOZDANIA O WYNAGRODZENIACH

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

FABRYKA OBRABIAREK RAFAMET SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI z siedzibą w Kuźni Raciborskiej, ul. Staszica 1

Zostaliśmy zaangażowani do dokonania oceny załączonego sprawozdania o wynagrodzeniach FABRYKA OBRABIAREK RAFAMET SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI, dalej „spółka” za rok 2025 w zakresie kompletności zamieszczonych w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1 - 5 oraz 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej „ustawa o ofercie publicznej”).

Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi

Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało sporządzone przez Radę Nadzorczą w celu spełnienia wymogów art. 90g ust. 1 ustawy o ofercie publicznej. Mające zastosowanie wymogi dotyczące sprawozdania o wynagrodzeniach są zawarte w ustawie o ofercie publicznej.

Dodatkowo uzupełniające wytyczne są zawarte w Wytycznych dotyczących standardowej prezentacji sprawozdania o wynagrodzeniach zgodnie z Dyrektywą 2007/36/WE Parlamentu Europejskiego i Rady, zmienioną Dyrektywą (UE) 2017/828, w zakresie zachęcania akcjonariuszy do długoterminowego zaangażowania.

Wymogi opisane w zdaniu poprzednim określają podstawę sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach i stanowią, naszym zdaniem, odpowiednie kryteria do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność.

Zgodnie z wymogami art. 90g ust. 10 ustawy o ofercie publicznej, sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1 - 5 oraz 8 ustawy o ofercie publicznej. Niniejszy raport stanowi spełnienie tego wymogu.

Przez ocenę biegłego rewidenta, o której mowa w zdaniu poprzedzającym i stanowiącą podstawę do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność, rozumiemy ocenę czy, we wszystkich istotnych aspektach, zakres informacji zaprezentowanych w sprawozdaniu o wynagrodzeniach jest kompletny, a informacje zostały ujawnione ze szczegółowością wymaganą przez ustawę o ofercie publicznej.

Odpowiedzialność Członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z ustawą o ofercie publicznej Członkowie Rady Nadzorczej spółki są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania o wynagrodzeniach zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności za kompletność tego sprawozdania oraz za informacje w nim zawarte.

Odpowiedzialność Rady Nadzorczej obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej zapewniającego sporządzenie kompletnego sprawozdania o wynagrodzeniach wolnego od istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym celem była ocena kompletności informacji zamieszczonych w załączonym sprawozdaniu o wynagrodzeniach względem kryterium określonym w sekcji Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi i wyrażenie na podstawie uzyskanych dowodów niezależnego wniosku z wykonanej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność.

Wykonaliśmy usługę zgodnie z regulacjami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) – „*Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*”, przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów (dalej: „KSUA 3000 (Z)”).

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało przygotowane kompletnie zgodnie z określonymi kryteriami.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oszacowania ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem. Przeprowadzając oszacowanie tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem kompletnego sprawozdania w celu zaplanowania stosownych procedur, które mają zapewnić biegłemu rewidentowi wystarczające i odpowiednie do okoliczności dowody. Ocena funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej nie została przeprowadzona w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

Podsumowanie wykonanych prac oraz ograniczenia naszych procedur

Zaplanowane i przeprowadzone przez nas procedury obejmowały w szczególności:

- zapoznanie się z treścią sprawozdania o wynagrodzeniach i porównanie zawartych w nim informacji do mających zastosowanie wymogów;
- zapoznanie się z uchwałami Walnego Zgromadzenia spółki dotyczącymi polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz uszczegóławiającymi je uchwałami Rady Nadzorczej;
- ustalenie, poprzez porównanie do dokumentów korporacyjnych, listy osób odnośnie do których istnieje wymóg zamieszczenia informacji w sprawozdaniu o wynagrodzeniach i ustalenie, poprzez zapytania osób odpowiedzialnych za przygotowanie sprawozdania, a tam, gdzie uznaliśmy to za stosowne, również bezpośrednio osób których dotyczy wymóg zamieszczenia informacji, czy wszystkie informacje przewidziane kryteriami dotyczącymi sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach zostały ujawnione.

Nasze procedury miały wyłącznie na celu uzyskanie dowodów, że informacje zamieszczone przez Radę Nadzorczą w sprawozdaniu o wynagrodzeniach pod kątem ich kompletności są zgodne z mającymi zastosowanie wymogami. Celem naszych prac nie była ocena wystarczalności informacji umieszczonych w sprawozdaniu o wynagrodzeniach pod kątem celu przygotowania sprawozdania o wynagrodzeniach ani ocena poprawności i rzetelności informacji w nim zawartych, w szczególności co do ujawnionych kwot, w tym dokonanych za poprzednie lata szacunków, liczb, dat, ujęcia w podziale, sposobów alokacji, zgodności z przyjętą przez Zarząd polityką wynagrodzeń.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach nie podlegało badaniu w rozumieniu Krajowych Standardów Badania. W trakcie wykonanych procedur atestacyjnych nie przeprowadziliśmy badania ani przeglądu informacji wykorzystanych do sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach i dlatego nie przyjmujemy odpowiedzialności za wydanie lub aktualizację jakichkolwiek raportów lub opinii o historycznych informacjach finansowych spółki.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas poniższego wniosku.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Przeprowadzając usługę biegły rewident i firma audytorska przestrzegali wymogów niezależności i innych wymogów etycznych określonych w „Podręczniku Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów („Kodeks etyki”). Kodeks etyki oparty jest na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania poufności oraz profesjonalnego postępowania. Przestrzegaliśmy również innych wymogów niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Wymogi kontroli jakości

Firma audytorska stosuje krajowe standardy kontroli jakości (dalej KSKJ) przyjęte Uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego).

Zgodnie z wymogami KSKJ firma audytorska utrzymuje kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie do zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi

Wniosek

Podstawę sformułowania wniosku biegłego rewidenta stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego wniosek powinien być czytany z uwzględnieniem tych kwestii.

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie o wynagrodzeniach, we wszystkich istotnych aspektach, zawiera wszystkie elementy wymienione w art. 90g ust. 1 - 5 oraz 8 ustawy o ofercie publicznej.

Ograniczenie zastosowania

Niniejszy raport został sporządzony przez Moore Polska Audyt spółka z o.o. dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej i jest przeznaczony wyłącznie w celu opisanym w części Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi i nie powinien być wykorzystywany w żadnych innych celach.

Moore Polska Audyt spółka z o.o. nie przyjmuje w związku z tym raportem żadnej odpowiedzialności wynikającej z relacji umownych i pozaumownych (w tym z tytułu zaniedbania) w odniesieniu do stron trzecich w kontekście niniejszego raportu. Powyższe nie zwalnia nas z odpowiedzialności w sytuacjach, w których takie zwolnienie jest wyłączone z mocy prawa.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za dokonanie oceny, której rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest:

Krzysztof Oczko
Kluczowy Biegły Rewident
Numer w rejestrze 11891

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez
KRZYSZTOF OCZKO
Data: 2026.05.27 15:03:13 CEST

Działający w imieniu:

Moore Polska Audyt sp. z o.o.
00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 87,
wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4326

Bielsko-Biała, dnia 27 maja 2026 roku

UCHWAŁA NR 166/XII/2026

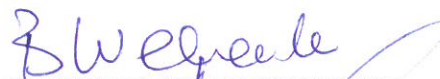
Rady Nadzorczej Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w restrukturyzacji

z dnia 27 maja 2026 r.

w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu dotyczącego dalszego istnienia Spółki.

1. Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 397 k.s.h. w związku z oraz § 18 ust. 7 pkt 15) Statutu Spółki, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu pozytywnie opiniuje sprawę dotyczącą dalszego istnienia Spółki w rozumieniu art. 397 k.s.h., przedstawioną w Uchwale Zarządu Nr 29/IX/26 z dnia 19.05.2026 r. w sprawie dalszego istnienia Spółki.
2. Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym stosunkiem głosów:
 - „za” – 5,
 - „przeciw” – 0,
 - „wstrzymujących się” – 0.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej – Beata Walacik



Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Bartosz Matan



Członek Rady Nadzorczej – Elżbieta Cius



Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Pazura



Członek Rady Nadzorczej – Daniel Wiśniowski

