



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ
IZOSTAL S.A. W ROKU 2025

KOLONOWSKIE, 26.03.2026 R.

Komitet Audytu działa na podstawie:

- Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji Europejskiej 2005/909/WE,
- Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Izostal S.A. zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Izostal S.A.

Komitet Audytu wspiera działania Rady Nadzorczej i jest ciałem doradczym działającym kolegialnie w jej ramach. W ramach Rady Nadzorczej Izostal S.A. w 2025 roku funkcjonował jeden Komitet Audytu, który składał się z trzech członków, powołanych przez Radę Nadzorczą spośród swoich członków. Pracami Komitetu Audytu kierował jego Przewodniczący wybrany spośród swoich członków, powołany uchwałą Komitetu Audytu.

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Izostal S.A. na dzień 01.01.2025 roku przedstawiał się następująco:

- Adam Szafraniec – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Jacek Zub – Sekretarz Komitetu Audytu
- Józef Myrczek – Członek Komitetu Audytu

W trakcie 2025 roku nastąpiła zmiana w składzie Komitetu Audytu. W związku z powołaniem przez Walne Zgromadzenie w dniu 25.04.2025 roku nowej kadencji Rady Nadzorczej do składu Komitetu Audytu weszli:

- Adam Szafraniec – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Józef Myrczek – Sekretarz Komitetu Audytu
- Henryk Orczykowski – Członek Komitetu Audytu

Taki skład Komitetu Audytu pozostał niezmienny do 31.12.2025 roku.

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, większość członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący Pan Adam Szafraniec spełniała kryteria niezależności od Izostal S.A., o których mowa w art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Pan Adam Szafraniec i Józef Myrczek posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, nabyte poprzez posiadane wykształcenie, zdobyte kwalifikacje i doświadczenie na zajmowanych dotychczas stanowiskach. Wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Izostal S.A., które nabyli poprzez posiadane wykształcenie, zdobyte kwalifikacje i doświadczenie na zajmowanych dotychczas stanowiskach. Życiorysy członków Rady Nadzorczej dostępne są na stronie internetowej Spółki.

Prace Komitetu Audytu przebiegały zgodnie z opracowanym przez Komitet Audytu i przyjętym przez Radę Nadzorczą „Harmonogramem stałych posiedzeń Komitetu Audytu w roku 2025” w ramach zwoływanych posiedzeń. W 2025 Komitet Audytu Rady Nadzorczej Izostal S.A. odbył pięć posiedzeń, w trakcie których podjęto 18 uchwał. W razie konieczności, porządek obrad posiedzenia Komitetu Audytu był aktualizowany o bieżące sprawy. Zadania Komitetu Audytu realizowane były poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, wniosków, opinii i sprawozdań.

Komitet Audytu dokonując oceny swojej działalności w 2025 roku przeanalizował trafność i skuteczność swoich działań prowadzonych w ramach swoich kompetencji i podejmował działania, do których w szczególności należą:

- a) monitorowanie:
 - procesu sprawozdawczości finansowej,
 - skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz wykrywania nieprawidłowości, a także przestrzegania zasad etyki biznesu w poszczególnych obszarach funkcjonowania Spółki,
 - wykonywania czynności rewizji finansowej,
- b) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnienie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej,
- c) monitorowanie i dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta,
- d) omawianie z kierownictwem Spółki strategii i programów oceny zagrożeń oraz zabezpieczeń przed powstaniem zagrożeń,
- e) złożenie na rzecz Rady Nadzorczej rocznego sprawozdania z działalności Komitetu Audytu,
- f) opracowanie corocznego harmonogramu działań Komitetu Audytu.

Ponadto do zadań Komitetu Audytu należy:

- a) opracowanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania,
- b) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Izostal S.A.,
- c) przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania firmy audytorskiej zgodnie z przyjętą polityką wyboru firmy audytorskiej,
- d) opracowanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie dozwolonych usług nie będących badaniem.

I. Wypełnianie przez Komitet Audytu uprawnień i obowiązków wynikających z obowiązującej w Spółce „Procedury wyboru firmy audytorskiej”.

Zgodnie z przyjętą i obowiązującą w Izostal S.A. Polityką wyboru firmy audytorskiej oraz Procedurą wyboru firmy audytorskiej Komitet Audytu w 2024 roku przeprowadził proces wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2024, 2025 i 2026. Rada Nadzorcza Spółki po przeprowadzonej analizie ofert firm audytorskich oraz zgodnie z udzieloną rekomendacją Komitetu Audytu, dokonała w dniu 26 marca 2024 roku wyboru podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki Izostal S.A. to jest firmę UHY ECA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia badania rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2024–2026 i przeglądu półrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki w latach 2024–2026.

II. Wypełnianie przez Komitet Audytu uprawnień i obowiązków wynikających z „Polityki Świadczenia Dodatkowych Usług przez Firmę Audytorską na rzecz Izostal S.A.”

Zgodnie z przyjętą i obowiązującą w Spółce Procedurą świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską na rzecz Izostal S.A. określającą zasady realizacji usług dodatkowych przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdania finansowego za określony rok obrotowy, w okresie sprawozdawczym nie były świadczone na rzecz Izostal S.A. żadne dozwolone usługi niebędące badaniem przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe Spółki, za wyjątkiem usługi atestacyjnej mającej na celu dokonanie oceny Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za 2024 rok. Zawarta w 2024 roku umowa z UHY ECA Audyt Sp. z o.o. zgodnie z obowiązującą w Spółce Procedurą świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską na rzecz Izostal S.A., za zgodą Komitetu Audytu zawiera również usługę atestacyjną polegającą na przeprowadzeniu oceny sprawozdania o wynagrodzeniach za lata obrotowe 2024, 2025 i 2026. Komitet Audytu przed podjęciem decyzji w zakresie wyrażenia zgody na świadczenie usług dodatkowych dokonał oceny występujących zagrożeń i zabezpieczeń niezależności zarówno firmy audytorskiej jak i kluczowego biegłego rewidenta.

III. Wykonywanie przez Komitet Audytu zadań związanych z monitorowaniem procesu sprawozdawczości finansowej, monitorowaniem wykonywania czynności rewizji finansowej, w tym kontrolowaniem niezależności biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Przedmiotem stałych działań Komitetu Audytu w 2025 roku było monitorowanie prac związanych z procesem sporządzania oraz rewizją sprawozdań finansowych Spółki. Komitet Audytu na bieżąco współpracował w tym obszarze z wybranym przez Radę Nadzorczą Izostal S.A. w 2024 roku audytorem firmą UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Umowa z firmą audytorską UHY ECA Audyt Sp. z o.o. została zawarta na okres trzech lat, obejmując zakresem przegląd oraz badanie sprawozdań półrocznych i rocznych oraz skonsolidowanych sprawozdań półrocznych i rocznych za lata 2024-2026. W ramach swoich regulaminowych uprawnień Komitet Audytu badał kwestię niezależności osobistej członków zespołu oraz firmy audytorskiej realizującej czynności rewizji finansowej w stosunku do Spółki jak i osób nią zarządzających oraz nadzorujących. Niezależność została potwierdzona na podstawie stosownych oświadczeń złożonych Komitetowi Audytu przez Biegłego Rewidenta, dotyczących niezależności osobistej członków zespołu realizujących czynności rewizji finansowej i niezależności audytora jako podmiotu uprawnionego. Komitet Audytu nie zidentyfikował zagrożeń dotyczących niezależności Kancelarii oraz osób realizujących czynności rewizji finansowej. Monitorując prawidłowość procesu sprawozdawczości finansowej, Komitet Audytu analizował wnioski audytorów zewnętrznych z badania sprawozdań z działalności i sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym. W okresie sprawozdawczym, Komitet monitorował prawidłowość sporządzania przez Spółkę rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024, rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Izostal S.A. za 2024 rok, skróconego sprawozdania finansowego Izostal S.A. i półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Izostal S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025, ściśle współpracując w tym zakresie z kluczowym biegłym rewidentem. Audytor w swoich opiniach nie zgłaszał zastrzeżeń co do prawidłowości i rzetelności poddanych badaniu

i przeglądowi sprawozdań finansowych. Przyjęta przez Spółkę polityka rachunkowości spełnia wymogi Ustawy o rachunkowości i jest zgodna z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Komitet Audytu na bieżąco monitorował proces sprawozdawczości finansowej, a przedmiotowe sprawozdania finansowe we wszystkich istotnych aspektach zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i rzetelnie odzwierciedlają wyniki działalności gospodarczej oraz sytuację majątkową i finansową Spółki. Komitet Audytu monitorując proces sprawozdawczości finansowej zwracał uwagę na zastosowane rodzaje i wartości progów istotności przyjęte w badaniu sprawozdań i ryzyko wyceny i istnienia zapasu ze względu na specyfikę działalności Spółki. W ocenie Komitetu Audytu współpraca audytorów z Zarządem Spółki jest prawidłowa i nie budzi zastrzeżeń. Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania. Badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone zgodnie z przyjętym i uzgodnionym z Komitetem Audytu harmonogramem.

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu dokonał również przeglądu Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Izostal S.A. za 2024 rok uznając, że przedstawione dane liczbowe i fakty obrazują prawdziwy i rzetelny stan osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

System kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce realizowany jest przez Zarząd, Głównego Księgowego oraz pozostałych pracowników, którym powierzono stosowne kompetencje. Kontrola ma na celu zapewnienie zgodności sporządzanych sprawozdań z księgami i dokumentami oraz obowiązującymi przepisami dotyczącymi zasad prowadzenia rachunkowości, a także przedstawiania wyników działalności gospodarczej oraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki zgodnie ze stanem faktycznym. Podział zadań związanych ze sporządzaniem sprawozdań finansowych w Spółce, kontrola sporządzonych sprawozdań przez audytora, a także monitorowanie procesu sporządzania i weryfikacji sprawozdań przez Komitet Audytu oraz ocena sprawozdań przez Radę Nadzorczą, zapewniają rzetelność oraz prawidłowość informacji prezentowanych w sprawozdaniach finansowych. W zakresie zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, Spółka na bieżąco monitoruje zmiany w przepisach i regulacjach zewnętrznych związanych ze sporządzaniem sprawozdań. Na bieżąco aktualizowane są również wewnętrzne regulacje Spółki celem dostosowania ich do zmieniających się przepisów.

Komitet Audytu nie stwierdził nieprawidłowości w zakresie funkcjonowania kontroli wewnętrznej oraz organizacji rachunkowości Spółki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości Spółki.

IV. Wykonywanie przez Komitet Audytu zadań związanych z monitorowaniem skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, które w Izostal S.A. realizowane jest przez Zarząd, kierownictwo oraz pozostałych pracowników w zakresie powierzonych im obowiązków, w ocenie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Izostal S.A. wypełniane jest prawidłowo. Nadzór nad kontrolą wewnętrzną odbywa się na posiedzeniu Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej w sposób bieżący. Zgodnie z opracowanym schematem w Spółce cyklicznie przeprowadza się audyt wybranych zagadnień, a wnioski i spostrzeżenia są omawiane i analizowane na posiedzeniach Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej. Dział audytu wewnętrznego funkcjonujący w Izostal S.A. bazuje na Międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego, jednak standardy te zostały dostosowane do wielkości oraz struktury organizacji, w związku z czym funkcjonujący w Spółce audyt wewnętrzny nie spełnia wszystkich wymogów międzynarodowych standardów. Zdaniem Komitetu Audytu nie istnieje potrzeba powołania w Spółce audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego. Spółka posiada procedurę identyfikacji, szacowania oraz zarządzania ryzykiem, która obejmuje wszystkie obszary jej działania. Obszary ryzyka istotne dla Spółki są właściwie identyfikowane oraz monitorowane. Zarząd wspólnie z kierownictwem na bieżąco dokonuje przeglądu i aktualizacji czynników ryzyka towarzyszących działalności firmy, które mogą mieć wpływ na sytuację finansową oraz rynkową Spółki. Zidentyfikowane główne czynniki ryzyka oraz monitorowanie obszarów działalności narażonych na ryzyko ma na celu zapewnienia zabezpieczeń ograniczających poziom ryzyka. Prowadzona jest okresowa kontrola zasad zarządzania ryzykiem i zgodności tego procesu z przyjętymi standardami, a także stała analiza zarządzania ryzykiem pod kątem możliwości usprawnień. Ponadto prowadzona jest obserwacja wyników wprowadzonych zmian, zaleceń i ich wpływ na ograniczenie czynnika ryzyka i okresowa kontrola stosowania udzielonych przez Zarząd zaleceń i monitoring nieprawidłowości ich stosowania. Komitet Audytu monitorując skuteczność funkcji audytu wewnętrznego i skuteczności systemów kontroli wewnętrznej nie zidentyfikował uchybień w ich działaniu.

W okresie sprawozdawczym, Komitet Audytu analizował główne obszary zidentyfikowanych ryzyk istotnych dla Spółki i Grupy Kapitałowej wraz z działaniami mitygującymi, związanymi z:

- uzależnieniem od odbiorców,
- zapewnieniem jakości oferowanych usług,

- ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski,
- zmianą cen czynników produkcji ,
- zmiennością cen rur stalowych,
- zmianami kursu walutowego,
- kredytem kupieckim,
- rozprzestrzenianiem się chorób zakaźnych
- konfliktem Rosja-Ukraina.

Spółka na bieżąco monitoruje sytuację w Spółce i Grupie Kapitałowej oraz w jej otoczeniu i w odpowiedzi na dynamicznie zmieniającą się sytuację podejmuje szereg działań zaradczych. Dzięki temu Grupa realizuje swoje wewnętrzne plany, nie notując istotnych, ujemnych konsekwencji. Czynniki ryzyka są stale monitorowane, a także prowadzona jest okresowa kontrola zasad zarządzania ryzykiem i zgodności tego procesu z przyjętymi standardami. W ocenie Komitetu Audytu, Zarząd prawidłowo identyfikuje obszary ryzyka i właściwie zarządza ryzykiem istotnym dla Spółki, a podejmowane działania zapobiegawcze pozwalają na ich eliminację bądź ograniczenie powstałych ryzyk. W Spółce, funkcjonuje Dział Relacji Inwestorskich i Audytu Wewnętrznego. System kontroli wewnętrznej w Spółce wypełniany jest przez Zarząd, kierownictwo oraz pozostałych pracowników w zakresie powierzonych im obowiązków w oparciu o przyjęte i stosowane „Zasady i praktyki audytu wewnętrznego oraz wykrywania nieprawidłowości w Izostal S.A.”. Określone zasady zarządzania działaniami w obszarze audytu wewnętrznego służą sprawnemu funkcjonowaniu audytu i podnoszeniu jakości jego działania. Poprzez wyznaczenie zakresu audytu, niezależne i obiektywne oceny i rekomendacje audytorów oraz określony tryb i zasady sporządzania i przekazywania sprawozdań z zadań audytowych mogą gwarantować pomoc w usprawnianiu zarządzania organizacją. Komitet Audytu czynnie uczestniczył w prowadzonych działaniach audytowych w Spółce na bieżąco współpracując z Zarządem i Zespołem Audytowym, a wyniki prac, wnioski i opinie z audytów przekazywał Radzie Nadzorczej na jej posiedzeniach. W okresie sprawozdawczym zaudytowane zostały procedury operacyjne i jakościowe w kluczowych obszarach działalności Spółki oraz dostawy łuków indukcyjnych na zadanie FSRU. Ponadto kontynuowany był audyt wewnętrzny obejmujący dostawy i realizację największego projektu realizowanego przez Spółkę to jest dostaw rur FSRU dla Gaz-System S.A. na każdym etapie jego realizacji, szczególnie uwzględniający identyfikację potencjalnych ryzyk, ich ewaluacja i wdrażanie mechanizmów kontrolnych na każdym etapie zarządzania projektem.

Osiąganiu przez Spółkę celów w zakresie zarządzania ryzykiem w Izostal S.A. służą także wdrożone w Spółce „Zasady postępowania na wypadek wystąpienia istotnych nieprawidłowości w działalności Izostal S.A.” (Polityka Zarządzania Ryzykiem Zgodności) oraz Procedura zgłaszania istotnych nieprawidłowości w Izostal S.A.”. Przyjęte procedury mają na celu wzmocnienie poziomu odporności Grupy Kapitałowej Izostal S.A. na wszelkiego rodzaju próby wpłynięcia, w sposób niezgodny z prawem lub nieetyczny, na prowadzoną działalność gospodarczą. Dodatkowo, w Spółce ustanowiono Komórkę ds. zgodności w osobie compliance oficera w randze członka Zarządu, której powierzono odpowiedzialność za realizację polityki w zakresie zarządzania nieprawidłowościami w Spółce. Procedura sygnalistów zapewnia mechanizm anonimowego powiadomienia Komórki ds. zgodności, Prezesa Zarządu oraz w określonych przypadkach Przewodniczącego Rady Nadzorczej o wszelkich występujących istotnych nieprawidłowościach związanych z naruszeniem prawa lub przyjętych w Spółce procedur, a także wartości oraz zasad opisanych w Kodeksie Etyki.

Mechanizmy kontroli wewnętrznej obejmują sposób wykonywania zadań przez pracowników, w tym w szczególności: uprawnienia, kompetencje oraz zgodność wykonywanych czynności z zasadami i procedurami opracowanymi dla poszczególnych obszarów funkcjonowania. Mechanizmy te mają charakter kontrolny i wbudowane są zarówno w wewnętrzne akty normatywne, procedury jak i zintegrowany system informatyczny do zarządzania przedsiębiorstwem. Czynności kontrolne podejmowane są na bieżąco oraz na etapie sprawdzania przez kadrę kierowniczą poprawności wykonywanych zadań przez podległych pracowników, a także w trakcie tworzenia wewnętrznych procedur poprzez szczególną dbałość o zapewnienie w nich odpowiednich mechanizmów kontrolnych. Zidentyfikowane, ewentualne nieprawidłowości usuwane są w wyniku działań korygujących wspomaganym również funkcjonującym w Spółce Zintegrowanym Systemem Zarządzania.

Komitet Audytu ocenił również sprawowany przez Zarząd i kierownictwo Spółki system compliance. Zarząd, kierownicy komórek organizacyjnych i specjaliści mają dostęp do systemu informacji prawnej Legalis oraz specjalistycznej prasy i dostępnych opracowań branżowych skąd czerpią informacje na temat zmian w prawie, obowiązujących normach i zapoznają się z obowiązującymi interpretacjami prawnymi. Na bieżąco podejmowana jest współpraca z biurem prawnym, a w szczególnych przypadkach Spółka posiłkuje się opiniami zewnętrznych, wyspecjalizowanych jednostek. Spółka ma podpisaną umowę z Kancelarią prawną do bieżącej obsługi. Wpływ na ocenę systemu compliance oraz zarządzania ryzykiem w Spółce ma również przyjęty Kodeks Etyki oraz zasady postępowania na wypadek wystąpienia istotnych nieprawidłowości w działalności Izostal S.A. to jest Polityka Zarządzania Ryzykiem Zgodności oraz Procedura zgłaszania istotnych nieprawidłowości w Izostal S.A.

Komitet Audytu pozytywnie ocenia funkcjonujące w Spółce systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz systemu compliance. W ocenie Komitetu Audytu, Spółka wywiązuje się właściwie z obowiązku kontroli wewnętrznej zapewniając zgodność prowadzonych działań z normami prawnymi i przyjętymi wewnętrznymi procedurami. Spółka właściwie wywiązuje się z obowiązku kontroli wewnętrznej w stosunku do procesu sporządzania i przekazywania raportów bieżących i okresowych zgodnie z wymogami prawa.

Kolonowskie, 26.03.2026 r.

Podpisy Członków Komitetu Audytu:


.....
Adam Szafranec
Przewodniczący Komitetu Audytu
.....
Józef Myrczek
Sekretarz Komitetu Audytu
.....
Henryk Orczykowski
Członek Komitetu Audytu

Niniejsze sprawozdanie zostało przyjęte Uchwałą Komitetu Audytu nr 17/2026 z dnia 26.03.2026 roku.