

**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