

**PROTOKÓŁ POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ  
DIGITAL NETWORK SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKA)  
Z DNIA 2 CZERWCA 2026 ROKU**

Posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki zostało otwarte przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, Cezarego Kubackiego, który stwierdził, że posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki zostało zwołane na dzień dzisiejszy przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki na podstawie § 24 ust. 1 pkt 1) oraz ust. 5 Statutu Spółki oraz że posiedzenie odbywa się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w formie wideokonferencji, o której mowa w § 8 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki stwierdził, że w dzisiejszym posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki poza nim samym uczestniczą w posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, tj. Jerzy Popławski, Wojciech Kliniewski, Rafał Kunysz oraz Grzegorz Esz.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki stwierdził, że obecne jest quorum określone w § 13 ust. 2 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki. Następnie Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki przedstawił porządek obrad dzisiejszego posiedzenia:

1. Stwierdzenie prawidłowości zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej i jej zdolności do podejmowania uchwał.
2. Przyjęcie porządku obrad.
3. Sporządzenie i przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za rok 2025 sporządzonego na podstawie art. 382 § 3 pkt 3) w związku z § 3<sup>1</sup> ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych oraz zgodnie z zasadą 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”.
4. Ocena wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za rok 2025.
5. Zaopiniowanie projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.
6. Przyjęcie przez Radę Nadzorczą Spółki „Sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej DIGITAL NETWORK S.A. za 2025 rok”.
7. Przeprowadzenie przez Radę Nadzorczą okresowej oceny, czy transakcje, o których mowa w art. 90j ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, spełniają warunki określone w tym przepisie.
8. Omówienie innych spraw zgłoszonych na posiedzeniu.
9. Zamknięcie posiedzenia.

**Ad. 1 Stwierdzenie prawidłowości zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki i jej zdolności do podejmowania uchwał.**

Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki stwierdził prawidłowość zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki w trybie określonym w § 24 ust. 1 pkt 1) oraz ust. 5 Statutu Spółki oraz jej zdolność do podejmowania wiążących uchwał.

**Ad. 2 Przyjęcie porządku obrad.**

Porządek obrad, określony powyżej, został przyjęty przez członków Rady Nadzorczej Spółki przez aklamację.

**Ad. 3. Sporządzenie i przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za rok 2025 sporządzone na podstawie art. 382 § 3 pkt 3) w związku z § 3<sup>1</sup> ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych oraz zgodnie z zasadą 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”.**

Działając na podstawie art. 382 § 3 pkt 3) w związku z § 3<sup>1</sup> ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94 poz. 1037 z późn. zm.) oraz stosując szczegółową zasadę 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, Rada Nadzorcza Spółki, celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki do zatwierdzenia, przyjęła „Sprawozdanie Rady Nadzorczej DIGITAL NETWORK S.A. za rok 2025”.

Powyższa uchwała została podjęta jednomyślnie w głosowaniu jawnym.

Powyższa uchwała, oznaczona jako uchwała nr 1/06/2026 została załączona do protokołu posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki jako załącznik nr 1.

**Ad. 4. Ocena wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za rok 2025.**

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie w art. 382 § 3 pkt 2) KSH ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94 poz. 1037 z późn. zm.), pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Spółki dotyczący podziału zysku netto Spółki za rok 2025 i postanawia zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, aby zysk netto Spółki za rok 2025 w wysokości 23 821 985,38 (słownie: dwadzieścia trzy miliony osiemset dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt pięć i 38/100) złotych przeznaczyć na wypłatę dywidendy Akcjonariuszom Spółki oraz częściowo na kapitał zapasowy Spółki w następujących proporcjach: (i) zysk netto Spółki za 2025 rok w wysokości 20 037 103,04 (słownie: dwadzieścia milionów trzydzieści siedem tysięcy sto trzy i 04/100) złotych przeznaczyć na wypłatę dywidendy, tj. 4,46 (słownie: cztery i 46/100) złotych na akcję, (ii) zysk netto Spółki za 2025 rok w wysokości 3 784 882,34 (słownie: trzy miliony siedemset osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset osiemdziesiąt dwa i 34/100) złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Powyższa uchwała została podjęta jednomyślnie, w głosowaniu jawnym.

Powyższa uchwała, oznaczona jako uchwała nr 2/06/2026 została załączona do protokołu posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki jako załącznik nr 2.

**Ad. 5. Zaopiniowanie projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.**

Działając na podstawie § 28 ust. 2 lit. (g) Statutu Spółki oraz stosując szczegółową zasadę 4.7 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się z przedstawionym przez Zarząd porządkiem obrad i projektami uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które zostanie zwołane na dzień 30 czerwca 2026 roku, zaakceptowała ich treść i postanowiła zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwał w projektowanej treści.

Powyższa uchwała została podjęta jednomyślnie w głosowaniu jawnym.

Powyższa uchwała, oznaczona jako uchwała 3/06/2026 została załączona do protokołu posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki jako załącznik nr 3.

**Ad. 6. Przyjęcie przez Radę Nadzorczą Spółki „Sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej DIGITAL NETWORK S.A. za 2025 rok”.**

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 90g, ust.1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu

obrotu oraz o spółkach publicznych, przyjęła sporządzone przez Radę Nadzorczą Spółki „Sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej DIGITAL NETWORK S.A. za 2025 rok”.

Powyższa uchwała została podjęta jednomyślnie w głosowaniu jawnym.

Powyższa uchwała, oznaczona jako uchwała nr 4/06/2026 została załączona do protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki jako załącznik nr 4.

**Ad. 7. Przeprowadzenie przez Radę Nadzorczą okresowej oceny, czy transakcje, o których mowa w art. 90j ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, spełniają warunki określone w tym przepisie.**

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 7 Procedury postępowania w zakresie zawierania istotnych transakcji z podmiotami powiązanych w Grupie Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. dokonała okresowej oceny, czy transakcje, o których mowa w art. 90j ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dokonane przez spółki zależne od Spółki w roku 2025 z podmiotami powiązanych ze Spółką, spełniają warunki określone w tym przepisie.

W wyniku dokonanej oceny, o której mowa powyżej, Rada Nadzorcza Spółki, oceniła, że Zarząd Spółki prawidłowo dokonał oceny transakcji wymienionych w załączniku do niniejszej uchwały, które uznał za istotne transakcje zawarte na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki oraz spółek zależnych od Spółki.

Powyższa uchwała została podjęta jednomyślnie, w głosowaniu jawnym.

Powyższa uchwała, oznaczona jako uchwała nr 5/06/2026 została załączona do protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki jako załącznik nr 5.

**Ad. 8. Omówienie innych spraw zgłoszonych na posiedzeniu.**

Przewodniczący Rady Nadzorczej poinformował, że postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 1 czerwca 2026 roku, doręczonym Spółce w dniu 2 czerwca 2026 roku, dokonano wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii G. W związku z powyższym Przewodniczący zaproponował rozszerzenie porządku obrad o punkt dotyczący podjęcia uchwały w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki. Wszyscy obecni członkowie Rady Nadzorczej wyrazili zgodę na rozszerzenie porządku obrad.

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 5 z dnia 4 grudnia 2025 roku w sprawie udzielenia upoważnienia Radzie Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki, niniejszym ustala tekst jednolity statutu Spółki uwzględniający zmiany uchwalone na podstawie uchwały nr 3, Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 4 grudnia 2025 roku w sprawie zmiany statutu Spółki w brzmieniu stanowiącym załącznik do uchwały.

Powyższa uchwała została podjęta jednomyślnie, w głosowaniu jawnym.

Powyższa uchwała, oznaczona jako uchwała nr 6/06/2026 została załączona do protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki jako załącznik nr 6.

**Ad. 9. Zamknięcie posiedzenia.**

Po omówieniu wszystkich punktów porządku obrad, posiedzenie zostało zamknięte.

PODPIS PRZEWODNICZĄCEGO RADY NADZORCZEJ

Cezary Kubacki

**Podpisano elektronicznie**

*/Przewodniczący Rady Nadzorczej/*

**Uchwała nr 1/06/2026**  
**Rady Nadzorczej**  
**DIGITAL NETWORK S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”)**  
**z dnia 2 czerwca 2026 roku**  
**w sprawie przyjęcia „Sprawozdania Rady Nadzorczej DIGITAL NETWORK S.A. za rok 2025”**  
**sporządzonego na podstawie art. 382 § 3 pkt 3) w związku z § 3<sup>1</sup> ustawy z dnia 15 września 2000 r. –**  
**Kodeks spółek handlowych oraz zgodnie z zasadą 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych**  
**na GPW 2021”**

**§ 1**

1. Działając na podstawie art. 382 § 3 pkt 3) w związku z § 3<sup>1</sup> ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94 poz. 1037 z późn. zm.) („KSH”) oraz stosując szczegółową zasadę 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” Rada Nadzorcza Spółki, celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki do zatwierdzenia, przyjmuje **„Sprawozdanie Rady Nadzorczej DIGITAL NETWORK S.A. za rok 2025 sporządzone na podstawie art. 382 § 3 pkt 3) w związku z § 3<sup>1</sup> KSH oraz zgodnie z zasadą 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”.**
2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

**§ 2**

Uchwała została podjęta jednomyślnie w głosowaniu jawnym i wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

## SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

### DIGITAL NETWORK SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK 2025 SPORZĄDZONE NA PODSTAWIE ART. 382 § 3 pkt 3) w związku z art. 382 § 31 USTAWY Z DNIA 15 WRZEŚNIA 2000 R. – KODEKS SPÓLEK HANDLOWYCH ORAZ ZGODNIE Z ZASADĄ 2.11 „DOBRYCH PRAKTYK SPÓLEK NOTOWANYCH NA GPW 2021”

#### 1. Wstęp

Rada Nadzorcza spółki pod firmą DIGITAL NETWORK Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”) działając na podstawie art. 382 § 3 pkt 3) w związku z art. 382 § 3<sup>1</sup> ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (dalej „KSH”) oraz stosując zasadę 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” (dalej „Dobre Praktyki”) sporządziła niniejsze sprawozdanie celem jego przedłożenia do zatwierdzenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zwołanemu w roku 2026.

Niniejsze sprawozdanie obejmuje swoim zakresem:

- a.) ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. za rok 2025, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. za rok 2025,
- b.) ocenę wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2025,
- c.) ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH,
- d.) informację na temat składu Rady Nadzorczej 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,
- e.) podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów,
- f.) ocenę sytuacji Spółki, o której mowa w art. 382 § 3<sup>1</sup> pkt 2 KSH oraz o której mowa w pkt 2.11.3 Dobrych Praktyk,
- g.) ocenę 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.

Niniejsze sprawozdanie nie obejmuje swoim zakresem:

- a) oceny realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> KSH, z uwagi na fakt, że statut Spółki wyłączył ten obowiązek Zarządu Spółki,
- b) informacji o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> pkt 5 KSH z uwagi na fakt, że statut Spółki wyłączył to uprawnienie Rady Nadzorczej,
- c) oceny zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5 Dobrych Praktyk ani informacji na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1 Dobrych Praktyk, z uwagi na fakt, że Spółka nie stosuje zasady 1.5 oraz 2.11.5 Dobrych Praktyk.

#### 2. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. za rok 2025, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. za rok 2025

Działając na podstawie art. 382 § 3 pkt 1 KSH oraz w oparciu o § 70 ust. 1 pkt 14 oraz § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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, Rada Nadzorcza Spółki, kierując się dokonanymi ustaleniami własnymi, ocenia, że, sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2025, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DIGITAL

NETWORK S.A. za rok 2025, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. za rok 2025 są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała powyższej oceny w oparciu o analizę następujących dokumentów:

- a) sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025,
- b) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. za rok 2025,
- c) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. za rok 2025.

W swojej ocenie Rada Nadzorcza Spółki uwzględniła również ustalenia zawarte w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku oraz w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku.

W ślad za oceną przedstawioną przez biegłego rewidenta w ocenie Rady Nadzorczej Spółki ww. dokumenty przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. na dzień 31 grudnia 2025 oraz wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku Spółki oraz Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości i zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Wartości zawarte w sprawozdaniu finansowym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu są zgodne z dokumentami Spółki, dokumentami Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. i stanem faktycznym.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. za rok 2025 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniach finansowych, w pełni i rzetelnie przedstawia sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. oraz prezentuje wszystkie ważne zdarzenia. Ustalenia dokonane podczas oceny są rezultatem 5 (pięciu) spotkań Rady Nadzorczej w charakterze komitetu audytu odbytych w dniach 24 kwietnia 2025 roku (spotkanie z biegłym rewidentem), 30 kwietnia 2025 roku, 19 maja 2025 roku, 15 września 2025 roku (spotkanie z biegłym rewidentem), 14 listopada 2025 roku.

### **3. Ocena wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2025**

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie w art. 382 § 3 ust. 2 KSH, pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Spółki dotyczący podziału zysku netto Spółki za rok 2025 i postanawia zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki, aby zysk netto wypracowany przez Spółkę w roku obrotowym 2025 w wysokości 23 821 985,38 złotych (słownie: dwadzieścia trzy miliony osiemset dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt pięć i 38/100) przeznaczyć na wypłatę dywidendy Akcjonariuszom Spółki oraz na kapitał zapasowy. Łączna wartość rekomendowanej Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki dywidendy za rok 2025 wynosi 20 037 103,04 (słownie: dwadzieścia milionów trzydzieści siedem tysięcy sto trzy i 04/100) złotych, co daje dywidendę w wysokości 4,46 (słownie: cztery i 46/100) złotych za 1 akcję Spółki.

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

Zarząd przekazywał Radzie Nadzorczej wszystkie informacje, dokumenty oraz wyjaśnienia w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH w sposób należyty, to jest niezwłocznie oraz skrupulatnie. Przekazywane Radzie Nadzorczej informacje były wyczerpujące, co pozwalało Radzie Nadzorczej wykonywać swoje obowiązki bez żadnych przeszkód. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wykonywania przez Zarząd Spółki obowiązku wynikającego z art. 382 § 4 KSH.

### **5. Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej**

#### **5.1 Zwięzła ocena sytuacji finansowej Spółki**

W okresie 12 miesięcy 2025 roku, Spółka zanotowała na poziomie jednostkowym przychody na poziomie 27 021 tysięcy złotych, co oznacza ich wzrost o 43% w stosunku do analogicznego okresu 2024 roku. Spółka pozostawała w raportowanym okresie Jednostką Dominującą, sprawującą nadzór właścicielski i pozostającą centrum finansowo-sprawozdawczym dla pozostałych spółek tworzących Grupę Kapitałową. Digital Network S.A. odpowiada za strategię dalszego rozwoju, wspierając pozostałe spółki holdingowe w obszarach, takich jak controlling i zarządzanie zasobami ludzkimi. Dzięki temu spółki zależne koncentrują się na działalności operacyjnej, rozwijaniu kompetencji branżowych oraz budowaniu przewag

konkurencyjnych. Głównym źródłem przychodów Spółki na poziomie jednostkowym pozostawały w okresie sprawozdawczym dywidendy wypłacane przez jednostki zależne. Rok 2025 przyniósł Spółce zysk na działalności operacyjnej w wysokości 22 333 tysiące złotych oraz wskaźnik EBITDA, na poziomie 22 607 tysięcy złotych. Na dzień bilansowy, Spółka wykazała zysk netto w wysokości 23 822 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku, wskaźniki rentowności uzyskiwane przez Spółkę na poziomie jednostkowym osiągnęły następujące wartości: rentowność brutto na sprzedaży wyniosła 91% (90% w roku poprzednim), rentowność operacyjna wyniosła 83% (tj. wzrost o 2 p. p. vs. 2024 rok), rentowność EBITDA odpowiednio 84% (wzrost o 1 p. p. vs. 2024 rok) natomiast rentowność sprzedaży netto zmniejszyła się ze 98% do 88% (tj. o 10 p. p. vs. 2024). Rentowność aktywów w raportowanym okresie wyniosła 14% (spadek o 33 p. p. vs. 2024), a rentowność kapitału własnego 32% (spadek o 27 p. p. vs. 2024). Istotny spadek wskaźnika rentowności aktywów wynikał ze znacznego wzrostu aktywów Spółki, wynikającego z nabycia i ujęcia w bilansie udziałów Spółki Braughman Group Media Outdoor Sp. z o.o.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 roku, cykl obrotu należności handlowych wyniósł w raportowanym okresie 4 dni w porównaniu do 5 dni rok wcześniej, a cykl obrotu zobowiązań handlowych uległ skróceniu o 5 dni z 30 do 25. W związku z koniecznością sfinansowania nabycia spółki Braughman Group Media Outdoor Sp. z o.o. i zaciągnięciem pożyczek oraz kredytu inwestycyjnego wskaźniki zadłużenia uległy pogorszeniu i kształtowały się w sposób następujący: wskaźnik ogólnego zadłużenia zwiększył się z 21% do 57% (tj. o 36 p. p. vs. 2024), wskaźnik zadłużenia długoterminowego uległ zwiększeniu z 1% do 26% (tj. o 25 p. p. vs. 2024), a wskaźnik zadłużenia kapitału własnego odpowiednio z 27% do 133% (tj. o 106 p. p. vs. 2024).

W okresie sprawozdawczym zmniejszeniu uległy także wskaźniki płynności finansowej: wskaźnik płynności bieżącej oraz wskaźnik płynności szybkiej zmniejszył się z 2,0 do 0,2 natomiast wskaźnik płynności gotówkowej odpowiednio z 0,6 do 0,0.

## **5.2 Ocena sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A.**

W okresie dwunastu miesięcy 2025 roku Spółka wypracowała skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 112 919 tysięcy złotych tj. o 51% wyższe niż rok wcześniej. W okresie listopad – grudzień 2025 jednostkowe przychody spółki zależnej Braughman Group Media Outdoor Sp. z o.o. wyniosły 27 075 tysięcy złotych. Przychody te zostały wypracowane w okresie listopad – grudzień 2025 roku i objęte konsolidacją w związku z nabyciem przez Spółkę 100% udziałów spółki w dniu 31 października 2025 roku. Marża uzyskana ze sprzedaży powierzchni reklamowych, pozwoliła wypracować w raportowanym okresie zysk z działalności operacyjnej na poziomie 50 519 tysięcy złotych, wyższym o 59% niż w analogicznym okresie 2024 roku. Wskaźnik EBITDA osiągnął poziom 66 905 tysięcy złotych (wzrost o 53% r/r). Zysk Spółki z działalności kontynuowanej wyniósł 40 091 tysięcy złotych, co porównując z zyskiem netto wypracowanym w analogicznym okresie 2024 roku oznacza wzrost o 42%. Zysk netto przypadający Jednostce Dominującej osiągnął 37 613 tysięcy złotych i był wyższy niż w porównywanym okresie o 50%. Warto podkreślić, że osiągnięte wyniki wpisują się w wieloletni trend wzrostowy i są dowodem skuteczności Zarządu w realizowaniu wieloletniej strategii rozwoju Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku, wskaźniki rentowności uzyskiwane przez Spółkę na poziomie skonsolidowanym osiągnęły następujące wartości: rentowność brutto na sprzedaży wyniosła 59% (wzrost o 1 p. p. vs. 2024 rok), rentowność operacyjna wyniosła 45% (wzrost o 3 p. p. vs. 2024 rok), rentowność EBITDA utrzymała się na poziomie 59%, natomiast rentowność sprzedaży wyniosła 36% (spadek o 2 p. p. vs. 2024 rok). Uzyskanie tak wysokich wskaźników rentowności jest możliwe dzięki modelowi biznesowemu w jakim działa Spółka, który łączy stałe podnoszenie efektywności operacyjne z utrzymaniem ścisłej kontroli kosztów. Jest to kolejny rok z rzędu, w którym Spółka utrzymuje trend wzrostowy marży operacyjnej i jest dowodem słuszności strategii rozwoju przyjętej przez Zarząd.

W związku z przejściem aktywów należących do spółki Braughman Group Media Outdoor Sp. z o. o. oraz koniecznością ujęcia ich w bilansie Emitenta, pogorszeniu uległy wskaźniki rentowności: rentowność aktywów, która w 2025 wyniosła 11% (spadek o 20 p. p. vs. 2024 rok), a rentowność kapitału własnego wyniosła 37% (spadek o 19 p. p. vs. 2024 rok).

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 roku, odnotowano wyraźne pogorszenie wskaźników rotacji należności i zobowiązań (w dniach) oraz zadłużenia i płynności. Było to bezpośrednio związane z przejściem aktywów należących do spółki Braughman Group Media Outdoor Sp. z o.o. oraz ujęcia ich w bilansie skonsolidowanym. Cykl obrotu należności handlowych wyniósł w raportowanym okresie 132 dni w porównaniu do 83 dni rok wcześniej, ulegając wydłużeniu o 49 dni. Cykl obrotu zobowiązań handlowych wydłużył się ze 107 do 190 dni (tj. o 83 dni). Na koniec okresu sprawozdawczego wskaźniki zadłużenia kształtowały się w sposób następujący: wskaźnik ogólnego zadłużenia zwiększył się z 46% do 70% (tj. o 24 p. p. vs. 2024), wskaźnik zadłużenia długoterminowego uległ zwiększeniu z 21% do 43% (tj. o 22 p. p. vs. 2024), a wskaźnik zadłużenia kapitału własnego odpowiednio z 84% do 236% (tj. o 152 p. p. vs. 2024). Zarząd Emitenta zwraca uwagę na fakt, iż wysoka wartość wskaźników zadłużenia wynika przede wszystkim z konieczności wdrożenia MSSF 16 (od 2019 roku), w wyniku czego zobowiązania z tytułu zawartych umów najmu nieruchomości są wykazywane w bilansie. Skokowe zwiększenie tych wskaźników na koniec 2025 roku jest związane z koniecznością zastosowania MSSF 16 do umów

najmu nieruchomości zawartych przez Braughman Group Media Outdoor Sp. z o. o., które zostały uwzględnione w konsolidacji.

W okresie sprawozdawczym zmniejszeniu uległy także wskaźniki płynności finansowej: wskaźnik płynności bieżącej oraz wskaźnik płynności szybkiej zmniejszył się z 2,0 do 0,8 natomiast wskaźnik płynności gotówkowej odpowiednio z 0,6 do 0,2.

### **Korzystne otoczenie makroekonomiczne**

Polska jest obecnie z jedną z najszybciej rozwijających się gospodarek w Unii Europejskiej ze wzrostem PKB na poziomie około 4%. Polska gospodarka w latach 2025–2026 charakteryzuje się dynamicznym wzrostem, wyraźnie wyprzedzając średnią unijną. W 2025 roku realny wzrost PKB wyniósł 3,6%. Było to wyraźne przyspieszenie w stosunku do 3,0% odnotowanych w 2024 roku, napędzane głównie przez odbicie w kluczowych sektorach gospodarki. Szacunki za IV kwartał 2025 wskazały nawet na wzrost rzędu 4,0% rok do roku. Jeśli chodzi o prognozy na 2026 roku, to w przypadku Polski eksperci przewidywali pierwotnie kontynuację pozytywnego trendu pomiędzy 3,5% (Komisja Europejska) do nawet 4,1% według firm analitycznych. Aktualne szacunki wzrostu PKB Polski w 2026 roku oscylują w granicach 3,5% – 3,7% gdyż są obecnie rewidowane w dół w odpowiedzi na eskalację konfliktu na Bliskim Wschodzie.

Nie zmienia to faktu, że na tle Unii Europejskiej, Polska umacnia swoją pozycję jako jeden z liderów wzrostu w całej wspólnocie. W 2025 roku PKB całej UE wzrósł o 1,5%, co oznacza, że polska gospodarka rosła ponad dwukrotnie szybciej niż unijna średnia, mając znaczną przewagę nad średnią. Podobnie ma to wyglądać w 2026 roku. Średni wzrost w Unii ma wynieść ok. 1,4%, a w strefie EURO odpowiednio 1,2%. Przykładowo, prognozy dla Hiszpanii (jednej z silniejszych, dużych gospodarek) oscylują wokół 2,4%. Polska jest określana mianem wicelidera lub lidera wzrostu wśród największych gospodarek UE. Pod względem całkowitej wielkości PKB, Polska pozostaje 6. gospodarką Unii, zbliżając się wartością do Szwajcarii (ok. 918 mld euro w 2025 r.).

Istotnym czynnikiem wzrostu dla Polski w 2026 roku i w latach kolejnych mają być inwestycje, koncentrujące się w kilku strategicznych obszarach. W przypadku Spółki najważniejsza będzie infrastruktura transportowa korzystająca ze środków z KPO oraz fundusze europejskie pochodzące z polityki spójności (program FEnIKS). Filarem tych inwestycji będą inwestycje w kolejnictwie mające na celu skrócenie czasu przejazdów między aglomeracjami (magistrale międzynarodowe, jak i lokalne), ze szczególnym uwzględnieniem inwestycji dworcowych, które będą stawały się centrami przesiadkowymi (tzw. hubami lokalnymi). Kolejnym obszarem inwestycji będą drogi szybkiego ruchu na północy i wschodzie Polski oraz przyspieszenie prac mających na celu zwiększenie przepustowości ruchu w centrum Polski. Fundusze strukturalne będą przeznaczone także na transport miejski i podmiejski co oznaczać będzie nie tylko zakup nowego taboru, ale także modernizację związanej z tym infrastruktury. Wszystkie te inwestycje oznaczają możliwość pozyskania przez Spółkę nowych lokalizacji budujących ogólnopolskie zasięgi reklamowe.

### **Stabilny wzrost rynku reklamowego w Polsce**

Według autorów Raportu o Rynku Reklamy w Polsce (Publicis Groupe Polska), estymowana wartość netto rynku reklamowego w Polsce w 2025 roku wyniosła blisko 14 miliarda złotych, co oznacza wzrost o 6,9% rok do roku. 2025 rok był kolejnym okresem sprawozdawczym, w którym polski rynek reklamy zanotował solidny wzrost. Po bardzo dobrym pierwszym półroczu, którego dynamika inwestycji reklamowych przekraczała średnio 7%, w trzecim kwartale nastąpiło spowolnienie – obciążone wysoką bazą związaną z wydarzeniami sportowymi w 2024 roku oraz ograniczeniami wydatków globalnych reklamodawców. Czwarty kwartał przyniósł jednak ponowne ożywienie, dzięki czemu cały 2025 rok zamknął się wyraźnym wzrostem wartości całego rynku reklamowego w Polsce. Według cytowanego raportu wydatki na reklamę zewnętrzną były zbliżone do wydatków w całym rynku osiągając łączną wartość 870,2 miliona złotych. Podobnie jak w poprzednich latach, wzrost ten w znacznej części został wygenerowany na nośnikach cyfrowych, (Digital OOH), notujących kilkunastoprocentowe dynamiki. Z analiz OOHlife Izby Gospodarczej oraz Publicis Groupe wynika, że udział nośników digitalowych w przychodach reklamowych zwiększył się z 29,4% w 2024 do 32,0% na koniec 2025 roku.

Analicyści rynku podkreślają przede wszystkim zauważalny trend wzrostu inwestycji w nośniki cyfrowe, które oferują większą elastyczność i precyzyjniejsze dotarcie do odbiorców. Zmiany w reklamie zewnętrznej obejmują również integrację programów sprzedażowych z innowacyjną technologią, w tym z technologiami mobilnymi oraz stopniowy rozwój automatycznego (*Programmatic DOOH*) zakupu powierzchni reklamowych, co zwiększa efektywności kampanii i zadowolenie reklamodawców z ich skuteczności. Wzrost inwestycji w DOOH oraz stabilność klasycznych form OOH świadczą o dynamicznym rozwoju rynku reklamy zewnętrznej w 2025 roku.

### **Pozostałe czynniki mające wpływ na dalszy rozwój Spółki**

Integracja aktywów oraz efekty synergii związanej z nabyciem 100% udziałów w Braughman Group Media Outdoor Sp. z o. o. będzie kluczowym czynnikiem mającym wpływ na działalność Spółki zarówno w 2026 roku, jak i w kolejnych latach obrotowych. Synergie osiągnęte będą m.in. poprzez:

- rozszerzenie dotychczasowej sieci o ponad nowych 300 lokalizacji premium z wysokim potencjałem komercyjnym obejmujących m.in. duży format, tablice przy arteriach komunikacyjnych (Traffic Board), murale, backlighty oraz nośniki przy autostradach, co bardzo istotnie zwiększa potencjał sprzedażowy Emitenta i przyczyni się do znaczącego zwiększenia dynamiki sprzedaży w porównaniu do 2025 roku;
- istotne przyspieszenie w pozyskiwaniu nowych, spektakularnych lokalizacji, a tym samym powiększania zasięgów reklamowych oraz dywersyfikacji źródeł przychodów osiąganą dzięki m.in. ekspansji geograficznej wychodzącej poza największe ośrodki miejskie oraz rozbudowę sieci indoorowych;
- wykorzystywanie silniejszej pozycji rynkowej do bezpośredniego wpływu na kształtowanie cen i praktyk rynkowych (marginalizowanie pośredników) oraz wzmocnienia pozycji negocjacyjnej Emitenta w bezpośrednich rozmowach z reklamodawcami;
- poprawę efektywności operacyjnej dzięki integracji działów: sprzedaży, rozwoju i technicznego oraz redukcji kosztów administracyjnych i finansowych wynikającej z połączenia działów;
- stopniowa digitalizacja przejętych lokalizacji, o ile dokonane analizy potwierdzać będą biznesowy sens zamiany nośników dużego formatu na cyfrowe ekrany premium.

Pozostałe czynniki stymulujące rozwój Emitenta to:

- ugruntowana pozycja lidera rynku cyfrowej reklamy zewnętrznej (DOOH) oraz głównego beneficjenta transformacji cyfrowej obejmującej już ponad 30% całego rynku outdooru w Polsce;
- atrakcyjna oferta handlowa obejmująca najbardziej spektakularne na rynku lokalizacje premium w segmencie digital oraz nośników wielkoformatowych;
- sprawdzony, wysokomarżowy model biznesowy dźwigni operacyjnej potwierdzony wysokością wypracowanych marż w okresie ostatnich pięciu lat obrotowych;
- wysoka bariera wejścia dla konkurencji, skomplikowana technologia projektów, długi proces pozyskiwania pozwoleń administracyjnych, ograniczona ilość lokalizacji premium w przestrzeniach miejskich;
- niewielkie ryzyko związane z ekspansją rynkową globalnych platform technologicznych (Meta, Google) oraz AI;
- rosnący transfer budżetów reklamowych z Internetu oraz innych segmentów rynku reklamowego możliwy m.in. dzięki integracji ekranów DOOH z platformami sprzedaży digital (Adform, Broadsign).

### **5.3 Opis funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Spółce i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A., a także za skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Analogicznie, za system kontroli wewnętrznej w spółkach zależnych i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych, odpowiedzialność ponosi zarząd spółki zależnej.

System kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych obejmuje między innymi zapewnienie prawidłowości ujęcia transakcji gospodarczych w księgach Spółki, comiesięczną kontrolę budżetową, system uprawnień akceptacji wydatków, system akceptacji wydatków inwestycyjnych.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych w Spółce oraz w spółkach zależnych sprawuje dyrektor finansowy - członek zarządu Spółki. Za organizację prac związanych z przygotowaniem danych, które stanowią podstawę do przygotowania rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych, odpowiedzialny jest pion finansowy. Sprawozdania finansowe sporządzone przez pion finansów przekazywane są do weryfikacji przez dyrektora finansowego a następnie do Zarządu Spółki. Podobna procedura ma miejsce w przypadku spółek zależnych.

Zarząd Spółki na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym, niezbędnym do ich należytego zastosowania, zarówno na poziomie Spółki, jak i na poziomie spółki zależnej.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu finansowo-księgowego Sage Symfonia ERP Finanse i Księgowość. System zapewnia prawidłowość zapisów operacji w księgach oraz kontrolę pomiędzy księgą główną i pomocniczymi. System pozwala na bieżące dostosowanie do zmieniających się zasad rachunkowości, obiegu dokumentacji lub innych zmian prawnych. Dostęp do systemu finansowego ograniczony jest

odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych osób wyłącznie w zakresie wykonywanych przez nich obowiązków. Spółka posiada zatwierdzoną przez Zarząd Spółki politykę rachunkowości opartą na Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. Roczne i półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta Spółki oraz Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. Wyniki badania i przeglądu prezentowane są przez biegłego rewidenta do pionu finansowego oraz Zarządu Spółki, jak również do Rady Nadzorczej Spółki pełniącej funkcję komitetu audytu, a następnie publikowane w raportach z przeprowadzonych badań.

#### **5.4 Ocena dotycząca zarządzania ryzykiem finansowym**

Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania ryzykiem finansowym dla poszczególnych spółek tworzących Grupę Kapitałową DIGITAL NETWORK S.A. Na bieżąco monitorowane jest ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. W opisanym okresie, Grupa Kapitałowa DIGITAL NETWORK S.A. posiadała pełną zdolność wywiązywania się z zaciąganych zobowiązań i na obecnym etapie nie przewiduje istotnych zagrożeń, które mogłyby wpłynąć na zwiększenie ryzyka utraty możliwości regulowania zobowiązań wobec zewnętrznych dostawców usług.

Zarządzanie ryzykiem finansowym w Spółce to proces identyfikacji i określania stopnia akceptacji ryzyka, działania ograniczające prawdopodobieństwo zmaterializowania oraz działania ograniczające jego niekorzystne skutki.

#### **5.5 Inne ryzyka istotne dla Spółki i Grupy Kapitałowej**

##### **Ryzyka makroekonomiczne**

Mimo stosunkowo odpornego modelu biznesowego na czynniki makroekonomiczne, istnieje ryzyko wystąpienia czynników, na które Spółka nie będzie miała wpływu, a które wywoływać mogą zmienność i niepewność warunków prowadzenia działalności gospodarczej. Należąc do nich czynniki związane ze spowolnieniem rozwoju krajowej gospodarki: niższego niż oczekiwany wzrost PKB, wyższy od prognozowanego wskaźnik inflacji, osłabienie złotówki czy też niższy od oczekiwanego poziom konsumpcji. Te czynniki grożą ryzykiem negatywnej zmiany sytuacji gospodarczej lub nawet długotrwałej dekonunktury, co może wpłynąć na zdolności kontrahentów Spółki lub jego podwykonawców i dostawców do wywiązywania się ze zobowiązań, w efekcie skutkując ich niewypłacalnością lub upadłością. Z kolei spadek konkurencyjności polskiej gospodarki względem innych krajów rozwiniętych i rozwijających się może spowodować odpływ zagranicznego kapitału lub zmniejszenie skłonności zagranicznych inwestorów do inwestowania w Polsce. Biorąc pod uwagę obecny portfel klientów Spółki, w skład którego wchodzi także marki zagraniczne, fakt ten może negatywnie wpłynąć na ich skłonność do korzystania z usług reklamowych oraz zmniejszenia budżetów przeznaczonych na ten cel, w tym w szczególności na prowadzenia kampanii promocyjnych w sieci ekranów.

##### **Ryzyka istotnych zmian w branży**

Spółka prowadzi działalność na rynku reklamy zewnętrznej w segmentach cyfrowej reklamy zewnętrznej oraz wielkoformatowej reklamy premium (tzw. Premium Outdoor). Teoretycznie nie można wykluczyć, że na rynku pojawią się nowi gracze lub też już obecni znacząco zwiększą udziały rynkowe. Zdaniem Zarządu, prawdopodobieństwo istotnej zmiany układu sił na rynku (zwłaszcza po akwizycji przeprowadzonej w październiku 2025 roku), która mogłaby w dającej się przewidzieć przyszłości w istotny sposób zagrozić pozycji rynkowej Spółki, należy uznać za niezwykle mało prawdopodobne. Wynika to przede wszystkim ze specyfiki branży charakteryzującej się wysoką barierą wejścia na rynek oraz ograniczoną liczbą atrakcyjnych lokalizacji do przejęcia. Dlatego zbudowanie działalności konkurencyjnej, mogącej realnie zagrozić pozycji Spółki musiałaby potrwać kilka lat.

Działalność prowadzona na rynku reklamy zewnętrznej wiąże się także z ryzykiem zmian prawnych (prawo administracyjne budowlane, podatkowe) oraz ich interpretacji. Szczególnie istotne ryzyko dotyczy regulacji w zakresie reklamy zewnętrznej w aglomeracjach miejskich co w dłuższym okresie może potencjalnie wpłynąć na wyniki finansowe. Spółka podlega m.in. regulacjom prawnym dotyczącym ochrony krajobrazu, które mają kluczowy wpływ na rynek reklamy zewnętrznej i oddają samorządom gminnym uprawnienia do stanowienia prawa miejscowego, regulującego reklamę wizualną i architekturę w przestrzeni publicznej.

Dlatego za potencjalny czynnik ryzyka należy uznać prawdopodobieństwo wprowadzenia uchwały krajobrazowej w Warszawie, która generuje około 35% przychodów branży outdoorowej w Polsce. Temat ten ma wieloletnią historię i dotychczas nie doprowadził do wejścia w życie regulacji, m.in. ze względu na wątpliwości prawne, brak akceptacji organów nadzorczych, w tym Wojewody, oraz sprzeciw różnych środowisk gospodarczych. Nie mniej, nie lekceważąc potencjalnego ryzyka, Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację i ocenia, że ryzyko ewentualnego wprowadzenia przepisów w Warszawie w okresie bieżącego roku obrotowego jako bardzo niskie. Nawet jednak w przypadku przyjęcia uchwały z uwagi na okres dostosowawczy, realne skutki tej regulacji oraz ich ograniczonego wpływu na wyniki Spółki (z uwagi choćby na ochronę praw nabytych) mogą pojawić się dopiero w latach 2029–2030 na co Spółka będzie odpowiednio przygotowana.

## **Ryzyka niepowodzenia strategii**

Zarząd Spółki realizuje strategię rozwoju, która do tej pory były osiągane terminowo oraz zgodnie z planem. Nie można jednak wykluczyć, że w kolejnych latach obrotowych nie wystąpią ryzyka, które mogą spowolnić realizację strategii, zwłaszcza na skutek wystąpienia czynników na które Spółka może nie mieć wpływu lub wpływ ten będzie bardzo ograniczony. Należąc do nich mogą:

- wystąpienie niekorzystnych czynników makroekonomicznych, które wpłyną na ograniczenie budżetów reklamowych, a tym samym na spowolnienie rozwoju rynku DOOH oraz OOH w Polsce;
- niepowodzenie działań związanych z integracją aktywów Braughman Group Media Outdoor Sp. z o.o., które uniemożliwią uzyskanie spodziewanych efektów synergii;
- wprowadzenie nowych regulacji prawnych, niekorzystnych z punktu widzenia branży w jakiej działa Spółka, które mogą ograniczyć możliwości związane z rozwojem sieci ekranów oraz pozyskiwaniem spektakularnych lokalizacji w przestrzeni miejskiej;
- nieplanowany wzrost kosztów działalności Spółki, który negatywnie wpłynie na osiągnięcie wskaźników rentowności oraz brak możliwości wypłaty dywidendy;
- niższy od zakładanego wzrost przychodów Spółki związany z gwałtownym wzrostem konkurencyjności na rynku DOOH;
- wystąpienie innych nadzwyczajnych okoliczności związanych m.in. z siłą wyższą, klęskami żywiołowymi oraz innymi wydarzeniami, które mogą negatywnie wpłynąć na planowane emisje kampanii reklamowych na ekranach Spółki.

W przypadku wystąpienia któregokolwiek z wyżej wymienionych ryzyk, mogących mieć istotny, negatywny wpływ na wyniki finansowe w kolejnych okresach sprawozdawczych, Zarząd Spółki zapewnia, iż zmodyfikuje odpowiednio strategię i dokona niezbędnej korekty do przyjętych założeń.

## **Ryzyko związane z odejściem wykwalifikowanych pracowników**

Część działań operacyjnych Spółki wykonywanych jest przez osoby, których nagłe odejście lub przymusowa absencja mogłyby utrudnić lub uniemożliwić zrealizowanie założonych celów strategicznych. Ma to szczególne znaczenie w obecnej sytuacji gospodarczej i niepewności tego, co może się wydarzyć w kolejnych kwartałach.

Dotyczy to w szczególności kadry zarządzającej - sukces jest w znacznej mierze uzależniony od pracy osób zajmujących stanowiska kierownicze w organizacji. Spółka realizuje długoterminową politykę zarządzania kadrą na kluczowych, z punktu widzenia działalności operacyjnej, stanowiskach oraz systematycznego podnoszenia jej kwalifikacji zawodowych. Jest ona ukierunkowana na indywidualny rozwój poszczególnych pracowników oraz utrzymywania odpowiedniej motywacji, która minimalizuje ryzyko ich odejścia.

## **Ryzyko techniczne związane z awarią technologii**

Głównym aktywem Spółki jest sieć 20 tysięcy ekranów cyfrowych oraz platforma *Screen Network Manager*, czyli autorski zintegrowany system informatyczny. Umożliwia on realizację kampanii reklamowych w czasie rzeczywistym (online), pełną kontrolę nad ich realizacją, przepływ danych oraz elastyczne, dopasowanie komunikatów do zmieniających się warunków atmosferycznych lub wymagań reklamodawcy. Spółka posiada odpowiednie zabezpieczenia techniczne, które w razie awarii systemu głównego (*Screen Network Manager*) utrzymują jego funkcjonalności i umożliwiają realizację kampanii w trybie awaryjnym, aż do momentu usunięcia usterek. Aby zminimalizować skutki ewentualnej awarii, Spółka posiada zarchiwizowane kopie całego oprogramowania serwerowego oraz bazy danych. Jak do tej pory, awaria taka nie miała miejsca w skali uniemożliwiającej emisję kampanii promocyjnych na ekranach.

## **5.6 Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego**

Ze względu na stosunkowo niewielką skalę działalności Spółka nie posiada odrębnych wewnętrznych struktur realizujących funkcję audytu wewnętrznego. Obowiązki kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance są zawarte w indywidualnych obszarach odpowiedzialności kierownictwa Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco obserwuje ryzyka istotne dla Spółki starając się, w razie wystąpienia takiej konieczności, wprowadzać stosowne modyfikacje do działalności operacyjnej i realizowanej strategii rozwoju. Szczegółowy opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona i sposobów ograniczenia ryzyka zawarty został w raporcie rocznym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.

## **5.7 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i jej Grupą Kapitałową DIGITAL NETWORK S.A.**

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany dotyczące podstawowych zasad w zakresie zarządzania Spółką oraz Grupą Kapitałową DIGITAL NETWORK S.A.

## **5.8 Ocena pracy Zarządu w okresie sprawozdawczym**

W opinii Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki należycie wywiązywał się ze swoich obowiązków. Ocenę swoją Rada Nadzorcza formułuje w oparciu o sprawowany w okresie sprawozdawczym bieżący nadzór nad działalnością Spółki, przegląd kluczowych spraw Spółki i dyskusje prowadzone na posiedzeniach Rady Nadzorczej, a także na podstawie analizy przedstawionego sprawozdania z działalności Spółki oraz sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku oraz sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia podjęte przez Zarząd działania umożliwiające utrzymywanie stabilnej sytuacji finansowej oraz pozycji Spółki na rynku.

Odzwierciedleniem skuteczności stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych, są efekty w postaci wysokiej jakości tych sprawozdań, co potwierdzają wydawane dotychczas opinie biegłych rewidentów oraz wysokie oceny odbiorców.

## **6. Informacja na temat składu Rady Nadzorczej 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 roku 2025 w Spółce funkcję komitetu audytu pełniła Rada Nadzorcza Spółki, co jest dopuszczalne zgodnie art. 128 ust. 4 z ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku (dalej „**Ustawa o biegłych**”). Spółka spełnia kryteria określone w art. 128 ust. 4 pkt 4 Ustawy o biegłych, co pozwoliło powierzyć Radzie Nadzorczej Spółki pełnienie funkcji komitetu audytu.

W 2025 roku Cezary Kubacki, Jerzy Popławski, Wojciech Kliniewski, Rafał Kunysz oraz Grzegorz Esz spełniali kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, żaden z członków Rady Nadzorczej Spółki nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Spółka nie stosuje zasady 2.1 Dobrych Praktyk dotyczącej posiadania polityki różnorodności wobec Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

## **7. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów;**

### **7.1 Skład osobowy Rady Nadzorczej**

Radę Nadzorczą Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku stanowili:

- Cezary Kubacki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wojciech Kliniewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jerzy Popławski - Członek Rady Nadzorczej,
- Rafał Kunysz - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Esz - Członek Rady Nadzorczej.

### **7.2 Forma i tryb wykonywania nadzoru**

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działalnością Spółki zgodnie z właściwymi przepisami prawa, statutem Spółki, regulaminem Rady Nadzorczej oraz rekomendacjami i zasadami ładu korporacyjnego zapisanymi w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021” stosowanymi przez Spółkę.

W całym okresie sprawozdawczym wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem, przeprowadzając konsultacje w sprawie poszczególnych aspektów działalności Spółki. Rada Nadzorcza służyła Zarządowi Spółki głosem doradczym. Zarząd otrzymywał od Rady Nadzorczej wsparcie decyzyjne dla swoich działań, jak również wymagane zgody na dokonanie istotnych czynności zgodnie ze statutem Spółki.

W okresie objętym sprawozdaniem Rada Nadzorcza Spółki odbyła 8 (osiem) posiedzeń.

- a) W dniu 24.04.2025 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w następujących sprawach:

- wyrażenia zgody na świadczenie przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem,
- wyboru biegłego rewidenta w celu zbadania sprawozdania finansowego Spółki.

Rada Nadzorcza w ramach pełnienia funkcji Komitetu Audytu zapoznała się z wynikami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. za rok 2024 roku i je przedyskutowała.

b) W dniu 30.04.2025 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w następujących sprawach:

- przyjęcia oceny Rady Nadzorczej z badania sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku,

Również tego dnia Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku, sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku, sprawozdaniem z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku oraz sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku.

Rada Nadzorcza przyjęła również oświadczenie dotyczące firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. za 2024 rok oraz funkcjonowania komitetu audytu w Spółce.

c) W dniu 19.05.2025 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w następujących sprawach:

- przyjęcia „Sprawozdania Rady Nadzorczej DIGITAL NETWORK S.A. za rok 2024” sporządzonego na podstawie art. 382 § 3 pkt 3) w związku z § 31 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych oraz zgodnie z zasadą 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”,
- oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2024,
- zaopiniowania projektów uchwał przygotowanych przez Zarząd Spółki na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Również tego dnia Rada Nadzorcza w ramach pełnienia funkcji Komitetu Audytu zapoznała się z wynikami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku, a następnie omówiła je z Zarządem Spółki.

d) W dniu 12.06.2025 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w następujących sprawach:

- przyjęcia sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki za rok 2024 rok,
- przeprowadzenia przez Radę Nadzorczą okresowej oceny, czy transakcje, o których mowa w art. 90j ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, spełniają warunki określone w tym przepisie,
- skorygowanie treści uchwały nr 2/04/2025 z dnia 24.04.2025 dotyczącej wyboru biegłego rewidenta na lata 2025, 2026,
- powołanie Agnieszki Godlewskiej do składu Zarządu Spółki na kolejną kadencję,
- powołanie Anety Parafiniuk do składu Zarządu Spółki na kolejną kadencję.

e) W dniu 10.07.2025 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w następujących sprawach:

- zaopiniowania projektów uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki wyznaczone na dzień 30.07.2025 roku.

f) W dniu 15.09.2025 roku Rada Nadzorcza Spółki w ramach pełnienia komitetu audytu zapoznała się z wynikami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku i przedyskutowała je z audytorem Spółki oraz Zarządem Spółki.

Również tego dnia Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w następujących sprawach:

- wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej (Cezary Kubacki);
- wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej (Wojciech Kliniewski).

g) W dniu 31.10.2025 roku Rada Nadzorcza Spółki omówiła z obecną na posiedzeniu Anetą Parafiniuk, będącą członkiem Zarządu Spółki, warunki transakcji nabycia przez Spółkę w dniu 31 października 2025 roku 100% udziałów w spółce

pod firmą Braughman Group Media Outdoor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Aneta Parafiniuk przedstawiła Radzie Nadzorczej najważniejsze informacje związane z transakcją, jak cena nabycia udziałów, harmonogram płatności, sposób finansowania oraz powody, dla których publikacja informacji na temat transakcji i związanych z nią negocjacji została opóźniona. Rada Nadzorcza odnotowała, że nabycie udziałów w spółce Braughman Group Media Outdoor Sp. z o.o. stwarza istotne możliwości synergii w ramach Grupy Kapitałowej Digital Network S.A., w szczególności w kontekście działalności spółki Screen Network S.A., w obszarze rozwoju oferty reklamowej oraz optymalizacji wykorzystania zasobów mediowych.

- h) W dniu 4.11.2025 roku Rada Nadzorcza Spółki w ramach pełnienia funkcji Komitetu Audytu zapoznała się z wynikami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. za okres od 1 stycznia 2025 do 30 września 2025, a następnie omówiła je z Zarządem Spółki.

### 7.3 Komitet Audytu

W roku 2025 w Spółce funkcję komitetu audytu pełniła Rada Nadzorcza Spółki, co jest dopuszczalne zgodnie art. 128 ust. 4 Ustawy o Biegłych.

Do zadań Rady Nadzorczej Spółki działającej w charakterze komitetu audytu należy w szczególności:

- 1) monitorowanie:
  - a) procesu sprawozdawczości finansowej;
  - b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;
  - c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie (monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej odbywa się m. in. w drodze przeglądu przestrzegania przez firmę audytorską obowiązujących wytycznych dotyczących rotacji biegłych rewidentów, wysokości wynagrodzeń uiszczanych przez Spółkę na rzecz firmy audytorskiej oraz wymogów regulacyjnych w tym zakresie);
- 3) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce (kontrola charakteru i zakresu dozwolonych usług niebędących badaniem odbywa się w szczególności na podstawie ujawnienia przez firmę audytorską lub biegłego rewidenta sumy wszystkich opłat uiszczonych przez Spółkę na rzecz firmy audytorskiej i jej sieci, pod kątem zapobieżenia istotnej sprzeczności interesów na tym tle);
- 5) opracowywanie i rewizja polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- 6) opracowywanie i rewizja polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- 7) określanie i rewizja procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- 8) prowadzenie przeglądu skuteczności procesu kontroli zewnętrznej i monitorowanie reakcji kadry zarządzającej na zalecenia przedstawione przez biegłych rewidentów w piśmie do Zarządu;
- 9) badanie kwestii będących powodem rezygnacji z usług firmy audytorskiej lub biegłego rewidenta i wydawanie zaleceń w sprawie wymaganych czynności, jakie należy podjąć zależnie od okoliczności;
- 10) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce;
- 11) dokonywanie przeglądu, przynajmniej raz w roku, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, pod kątem zapewnienia, że główne ryzyka (w tym związane z przestrzeganiem obowiązujących unormowań) są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane;
- 12) sprawowanie nadzoru nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym Spółki;
- 13) w przypadku, gdy w Spółce funkcjonuje odrębna funkcja audytu wewnętrznego - zapewnienie skuteczności funkcji audytu wewnętrznego, w szczególności w drodze wydania zaleceń dotyczących wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania szefa działu audytu wewnętrznego oraz dotyczących budżetu tego działu, a także przez monitorowanie reakcji kadry zarządzającej na jego ustalenia i zalecenia. W przypadku, gdy w Spółce nie ma funkcji

audytu wewnętrznego, konieczność jej wprowadzenia powinna być przedmiotem przeglądu Komitetu Audytu, przynajmniej raz w roku.

Rada Nadzorcza Spółki w ramach pełnienia funkcji komitetu audytu odbyła 5 (pięć) następujących posiedzeń:

- W dniu 24.04.2025 roku Rada Nadzorcza w ramach pełnienia funkcji komitetu audytu, wyraziła zgodę na świadczenie przez firmę audytorską dozwolonych usług niebędących badaniem, dokonała wyboru biegłego rewidenta w celu zbadania sprawozdania finansowego Spółki oraz odbyła rozmowę z audytorem Spółki w celu wykonania przez Radę Nadzorczą obowiązków, o których mowa w art. 130 ust. 1 Ustawy o biegłych rewidentach.
- W dniu 30.04.2025 roku Rada Nadzorcza Spółki w ramach pełnienia funkcji komitetu audytu złożyła oświadczenie dotyczące firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. za 2024 rok oraz funkcjonowania komitetu audytu w Spółce.
- W dniu 19.05.2025 roku Rada Nadzorcza Spółki w ramach pełnienia funkcji komitetu audytu zapoznała się z wynikami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 marca 2025 roku.
- W dniu 15.09.2025 roku Rada Nadzorcza Spółki w ramach pełnienia funkcji komitetu audytu zapoznała się z wynikami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku i przedyskutowała je z audytorem Spółki.
- W dniu 14.11.2025 roku Rada Nadzorcza Spółki w ramach pełnienia funkcji komitetu audytu zapoznała się z wynikami finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku.

## **8. 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**

### **8.1 Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego**

Rada Giełdy Uchwałą Nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r. przyjęła nowe zasady ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na Głównym Rynku GPW – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (Dobre Praktyki 2021, DPSN2021). Dobre Praktyki 2021 weszły w życie 1 lipca 2021 r. Poniżej Spółka publikuje oświadczenie dotyczące stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” w 2025 roku oraz na dzień publikacji niniejszego oświadczenia. Oświadczenie to obejmuje komentarze do zasad, które nie są w Spółce stosowane lub są stosowane częściowo.

ZASADA 1.3.1 dotycząca uwzględnienia w strategii Spółki tematyki ESG, w szczególności obejmującej zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju.

ZASADA NIE JEST STOSOWANA

Komentarz Zarządu: *Spółka nie jest objęta obowiązkiem raportowania niefinansowego zagadnień ESG. Jeżeli zostanie objęta takim obowiązkiem, Spółka rozpocznie przekazywanie stosownych raportów. Zarząd Spółki nie przedstawiał do tej pory strategii w zakresie tematyki ESG obejmującej w szczególności zagadnienia środowiskowe, mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu oraz zrównoważonego rozwoju.*

ZASADA 1.3.2. dotycząca uwzględnienia w strategii Spółki spraw społecznych i pracowniczych, dotyczących m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

ZASADA NIE JEST STOSOWANA

Komentarz Zarządu: *Jak wskazano powyżej, Spółka nie jest objęta obowiązkiem raportowania niefinansowego zagadnień ESG. Jeżeli Spółka zostanie objęta takim obowiązkiem, rozpocznie przekazywanie stosownych raportów. Podkreślić należy, iż Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań w celu zapewnienia w organizacji równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowniczych i utrzymywania odpowiednich relacji z klientami oraz społecznościami lokalnymi. Potwierdzeniem parytetu jest m.in. skład Zarządu Spółki tworzony przez dwie kobiety.*

ZASADA 1.4.1 dotycząca objaśnienia, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

ZASADA NIE JEST STOSOWANA

Komentarz Zarządu: *Jak do tej pory Spółka nie uwzględnia w swojej strategii biznesowej (w sposób sformalizowany) obszaru ESG, związanego w szczególności ze zmianą klimatu. Dzieje się tak z przyczyn opisanych w komentarzach powyżej.*

ZASADA 1.4.2. dotycząca prezentacji wartości wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

ZASADA NIE JEST STOSOWANA

Komentarz Zarządu: *Spółka nie prowadzi tego typu statystyk. Spółka nie uzależnia wynagrodzeń pracowników od płci. Podstawowym kryterium wpływającym na wysokość wynagrodzeń są posiadane kwalifikacje i doświadczenie. Ponadto Spółka nie jest objęta obowiązkiem raportowania niefinansowego zagadnień ESG. Jeżeli zostanie objęta takim obowiązkiem, rozpocznie przekazywanie stosownych raportów.*

ZASADA 1.5. dotycząca ujawniania wydatków ponoszonych przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Jeżeli w roku objętym sprawozdaniem spółka lub jej grupa ponosiły wydatki na tego rodzaju cele, informacja zawiera zestawienie tych wydatków.

ZASADA NIE JEST STOSOWANA

Komentarz Zarządu: *Spółka nie ponosiła do tej pory tego rodzaju wydatków o istotnej wartości.*

ZASADA 1.6 dotycząca organizowania grupowych spotkań dla inwestorów, zapraszając na nie w szczególności akcjonariuszy, analityków, ekspertów branżowych i przedstawicieli mediów.

ZASADA JEST CZĘŚCIOWO STOSOWANA

Komentarz Zarządu: *W 2025 roku Spółka prowadziła regularną komunikację zarówno z inwestorami finansowymi jak i indywidualnymi. Forma tych kontaktów obejmowała konferencje online, czaty inwestorskie oraz webinary, organizowane regularnie raz na kwartał lub w odpowiedzi na konkretne zapotrzebowanie rynku (np. po przeprowadzonej akwizycji). Ponadto, Zarząd pozostawał w stałym kontakcie z akcjonariuszami i inwestorami m.in. udzielając na bieżąco odpowiedzi na kierowane do Spółki pytania oraz organizując indywidualne spotkania z zainteresowanymi. Nie organizowano natomiast stacjonarnych spotkań grupowych z inwestorami. Zarząd deklaruje, iż w przypadku zainteresowania tego typu formą kontaktu, Spółka jest gotowa organizować większe spotkania także w tradycyjnej formie.*

ZASADA 2.1. dotycząca posiadania polityki różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętej odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

ZASADA JEST CZĘŚCIOWO STOSOWANA

Komentarz Zarządu: *Spółka nie posiada dokumentu w formie pisemnej dotyczącego polityki różnorodności składu zarządu i rady nadzorczej w zakresie zapewnienia co najmniej 30% udziału kobiet we wskazanych organach Spółki. Nie mniej należy zauważyć, iż parytet różnorodności jest przestrzegany zarówno w przypadku Zarządu Spółki, w którym wynosi on obecnie 100% jak i przypadku dwóch spółek zależnych: Screen Network S.A., gdzie parytet udziału kobiet w Zarządzie w 2025 r. wyniósł 50% oraz spółki Screen Network Sp. z o.o., gdzie parytet ten wyniósł 67%. W przypadku Rady Nadzorczej Spółki, w składzie organu nie ma obecnie żadnej kobiety. O składzie Rady Nadzorczej decyduje Walne Zgromadzenie, które przy wyborze członków Rady Nadzorczej bierze pod uwagę umiejętności, wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe kandydata.*

ZASADA 2.2. dotycząca osób podejmujących decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki, które powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%.

ZASADA NIE JEST STOSOWANA

Komentarz Zarządu: *Zarząd Spółki przedstawił stanowisko w przedmiotowej sprawie w uzasadnieniu do pkt 2.1.*

ZASADA 2.9. dotycząca zasady aby przewodniczący rady nadzorczej nie łączył swojej funkcji z kierowaniem pracami komitetu audytu działającego w ramach rady.

ZASADA NIE JEST STOSOWANA

Komentarz Zarządu: *W przypadku Spółki, rolę Komitetu Audytu pełni Rada Nadzorcza.*

ZASADA 2.11.5. dotyczy oceny zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5;

ZASADA NIE JEST STOSOWANA

Komentarz Zarządu: *Spółka nie ponosiła do tej pory tego rodzaju wydatków.*

ZASADA 2.11.6. dotyczy informacji na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

ZASADA NIE JEST STOSOWANA

Komentarz Zarządu: Jak opisano to w uzasadnieniu pkt.2.1, Spółka nie posiada pisemnego dokumentu dotyczącego polityki różnorodności składu Zarządu i Rady Nadzorczej, w szczególności zapewnienia co najmniej 30% udziału kobiet we wskazanych organach. Mimo, iż Spółka nie posiada formalnego dokumentu dotyczącego różnorodności, osoby wybrane na członków władz Spółki zwyczajowo spełniają kryteria różnorodności w następujących obszarach: specjalistyczna wiedza, w tym dotycząca profilu działalności Spółki oraz jej otoczenia biznesowego, wiek oraz doświadczenie zawodowe.

ZASADA 3.6. dotycząca zasady, iż kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu lub przewodniczącemu rady nadzorczej, jeżeli rada pełni funkcję komitetu audytu.

ZASADA NIE JEST STOSOWANA

Komentarz Zarządu: Z uwagi na skalę prowadzonej działalności, w Spółce nie ma dedykowanej osoby, a tym bardziej wyspecjalizowanej komórki organizacyjnej, dedykowanej wyłącznie do kontroli wewnętrznej. W Spółce system kontroli wewnętrznej nadzorowany jest bezpośrednio przez Zarząd Spółki, który odpowiada za skuteczność i efektywność działania, wiarygodność sprawozdawczości finansowej oraz jej zgodność z obowiązującymi przepisami prawa i innymi regulacjami. System kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany zgodnie z ustawą o rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i innymi wymogami prawnymi oraz zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych.

ZASADY 4.1. i 4.3. dotyczące zapewnienia udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile Spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia oraz zapewnienia powszechnie dostępnej transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

ZASADY NIE SĄ STOSOWANE

Komentarz Zarządu: Zarząd priorytetowo traktuje kwestie zapewnienia sprawnego przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia oraz prawidłowości podejmowania uchwał przez Walne Zgromadzenie. Natomiast do tej pory nie rozważał celowości stosowania komunikacji elektronicznej podczas trwania obrad m.in. z uwagi na stosunkowo małe zainteresowanie udziałem akcjonariuszy w Walnych Zgromadzeniach. Ponadto, akcjonariusze nie byli zainteresowani udziałem w walnych zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ani też nigdy nie zgłaszali takiego zapotrzebowania. Dodatkowo, prowadzenie zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej byłoby dodatkowym kosztem dla Spółki. W tej sytuacji Zarząd Spółki uznał, iż brak jest uzasadnienia dla stosowania wskazanych zasady.

ZASADA 4.4. dotycząca umożliwienia obecność mediów na walnych zgromadzeniach.

ZASADA JEST CZEŚCIOWO STOSOWANA

Komentarz Zarządu: W Walnych Zgromadzeniach akcjonariuszy Spółki co do zasady udział biorą wyłącznie osoby uprawnione do udziału w obradach jako akcjonariusze lub ich pełnomocnicy, notariusz, przedstawiciele władz spółki, ich doradcy oraz osoby z obsługi technicznej. W uzasadnionych przypadkach Przewodniczący Zgromadzenia może zdecydować o udziale w obradach innych osób, w tym przedstawicieli mediów.

ZASADA 6.4. dotycząca faktu, iż wynagrodzenie członków rady nie mogą być uzależnione od liczby odbytych posiedzeń. Wynagrodzenie członków komitetów, w szczególności komitetu audytu, powinno uwzględniać dodatkowe nakłady pracy związane z pracą w tych komitetach.

ZASADA NIE JEST STOSOWANA

Komentarz Zarządu: W Spółce obowiązuje zasada, zgodnie z którą członkowie Rady Nadzorczej są wynagradzani za posiedzenie. Nie obowiązuje także zasada dodatkowego wynagradzania za prace realizowane przez członków Rady Nadzorczej w ramach Komitetu Audytu.

## **8.2 Ocena sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych**

W okresie sprawozdawczym Spółka opublikowała łącznie 36 raportów bieżących oraz łącznie 5 raportów okresowych, na które złożyły się: jednostkowy i skonsolidowany raport roczny wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. oraz Digital Network S.A. za 2025 rok, skonsolidowany raport półroczny za pierwsze półrocze 2025 roku wraz z komentarzem Zarządu do sprawozdania, a także dwa raporty kwartalne, odpowiednio za pierwszy i trzeci kwartał 2025 roku. Wszystkie publikowane raporty zostały sporządzane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa dotyczącymi obowiązków informacyjnych spółek giełdowych określonych w szczególności w Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz.U. 2018 poz. 757). Równolegle Zarząd Spółki prowadził otwartą

politykę informacyjną w stosunku do inwestorów instytucjonalnych oraz indywidualnych, organizując co kwartał konferencje wynikowe, spotkania indywidualne oraz prowadząc intensywne działania z obszaru relacji inwestorskich. W związku z powyższym, działając w oparciu o stały nadzór nad działalnością Spółki oraz posiadany ogląd bieżących spraw Spółki, sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych, komunikowania się z uczestnikami rynku za pomocą publikowanych informacji bieżących i okresowych oraz stosowanie zasad ładu korporacyjnego w zakresie opisanym w niniejszym sprawozdaniu, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wykonywanie zasad określonych w zbiorze „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” oraz realizację obowiązków informacyjnych w roku obrotowym 2025.

#### **9. Okresowa ocena konieczności powołania osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego**

W opinii Rady Nadzorczej Spółki nie ma konieczności powołania audytora wewnętrznego, ponieważ obecny system kontroli wewnętrznej w Spółce działa skutecznie i efektywnie, a jego bieżącym monitorowaniem zajmuje się Rada Nadzorcza Spółki. Ponadto, Rada Nadzorcza Spółki aktywnie wspiera Zarząd Spółki w ciągłym doskonaleniu systemu zarządzania. Rada Nadzorcza uzasadnia swoją ocenę także faktem, iż powołanie osoby, której dotychczasowe doświadczenie zawodowe i kompetencje gwarantowałyby jakość świadczonych usług zgodną z powszechnie uznawanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego, wiązałby się dla Spółki z dodatkowymi, wysokimi kosztami jej zatrudnienia.

**Uchwała nr 2/06/2026**  
**Rady Nadzorczej**  
**DIGITAL NETWORK S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”)**  
**z dnia 2 czerwca 2026 roku**  
**w sprawie oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2025**

**§ 1**

1. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie w art. 382 § 3 ust. 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94 poz. 1037 z późn. zm.), pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Spółki dotyczący podziału zysku netto Spółki za rok 2025 i postanawia zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, aby zysk netto Spółki za rok 2025 w wysokości 23 821 985,38 (słownie: dwadzieścia trzy miliony osiemset dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt pięć i 38/100) złotych przeznaczyć na wypłatę dywidendy Akcjonariuszom Spółki oraz częściowo na kapitał zapasowy Spółki w następujących proporcjach:
  - (i) zysk netto Spółki za 2025 rok w wysokości 20 037 103,04 (słownie: dwadzieścia milionów trzydzieści siedem tysięcy sto trzy i 04/100) złotych przeznaczyć na wypłatę dywidendy, tj. 4,46 (słownie: cztery i 46/100) złotych na akcję,
  - (ii) zysk netto Spółki za 2025 rok w wysokości 3 784 882,34 (słownie: trzy miliony siedemset osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset osiemdziesiąt dwa i 34/100) złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

**§ 2**

Uchwała została podjęta jednomyślnie w głosowaniu jawnym i wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Uchwała nr 3/06/2026**  
**Rady Nadzorczej**  
**DIGITAL NETWORK S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”)**  
**z dnia 2 czerwca 2026 roku**  
**w sprawie zaopiniowania projektów uchwał przygotowanych przez Zarząd Spółki**  
**na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki**

**§ 1**

1. Działając na podstawie § 28 ust. 2 lit. (g) Statutu Spółki oraz stosując szczegółową zasadę 4.7 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się z przedstawionym przez Zarząd porządkiem obrad i projektami uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które zostanie zwołane na dzień 30 czerwca 2026 roku, akceptuje ich treść i postanawia zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwał w projektowanej treści.
2. Treść zaopiniowanych projektów uchwał stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

**§ 2**

Uchwała została podjęta jednomyślnie w głosowaniu jawnym i wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Do pkt 2 porządku obrad:**

**Uchwała nr 1**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Digital Network Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia [●] czerwca 2026 roku**  
**w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Digital Network Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 409 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych oraz § 36 ust. 2 Statutu Spółki, wybiera [●] na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

**§ 2**

**Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.**

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ....., procentowy udział akcji z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym stanowi .....

Łączna liczba ważnych głosów .....

Za przyjęciem uchwały oddano .....głosów, głosów przeciw oddano ....., głosów wstrzymujących się oddano .....

**Do pkt 4 porządku obrad:**

**Uchwała nr 2**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Digital Network Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia [●] czerwca 2026 roku**  
**w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Digital Network Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”) postanawia przyjąć porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki i jego zdolności do podejmowania wiążących uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
5. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2025.
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025.
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. za rok obrotowy 2025.
8. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. za rok obrotowy 2025.
9. Podział zysku Spółki za rok 2025, ustalenie dnia dywidendy oraz dnia wypłaty dywidendy.
10. Udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki.
11. Udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki.

12. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za rok 2025 sporządzonego zgodnie z art. 382 § 3<sup>1</sup> ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych oraz zasadą 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”.
13. Zaopiniowanie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Digital Network S.A. za 2025 rok.
14. Podjęcie uchwały w sprawie odwołania z Rady Nadzorczej.
15. Podjęcie uchwały w sprawie powołania do Rady Nadzorczej.
16. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ....., procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym stanowi .....

Łączna liczba ważnych głosów .....

Za przyjęciem uchwały oddano .....głosów, głosów przeciw oddano ....., głosów wstrzymujących się oddano .....

**Do pkt 5 porządku obrad:**

**Uchwała nr 3**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Digital Network Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia [●] czerwca 2026 roku**  
**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2025**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Digital Network Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 393 punkt 1 i art. 395 § 2 punkt 1 Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu Spółki z działalności za rok 2025 rok oraz po zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku oraz oceną Rady Nadzorczej Spółki sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. za rok 2025, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. za rok 2025, zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2025.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ....., procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym stanowi .....

Łączna liczba ważnych głosów .....

Za przyjęciem uchwały oddano .....głosów, głosów przeciw oddano ....., głosów wstrzymujących się oddano .....

**Do pkt 6 porządku obrad:**

**Uchwała nr 4**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Digital Network Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**

**z dnia [●] czerwca 2026 roku**  
**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025**

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Digital Network Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 393 punkt 1 i art. 395 § 2 punkt 1 Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku, na które składają się:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 174 252 681,91 (słownie: sto siedemdziesiąt cztery miliony dwieście pięćdziesiąt dwa tysiące sześćset osiemdziesiąt jeden i 91/100) złotych,
  - b) sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r., które wykazuje zysk netto oraz całkowity dochód ogółem w wysokości 23 821 985,38 (słownie: dwadzieścia trzy miliony osiemset dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt pięć i 38/100) złotych,
  - c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 43 782 607,17 (słownie: czterdzieści trzy miliony siedemset osiemdziesiąt dwa tysiące sześćset siedem i 17/100) złotych,
  - d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r., które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 865 458,81 (słownie: dwa miliony osiemset sześćdziesiąt pięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt osiem i 81/100) złotych,
  - e) dodatkową informację i objaśnienia do sprawozdania finansowego,
- a także po zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku oraz oceną Rady Nadzorczej Spółki sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. za rok 2025, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. za rok 2025, zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ....., procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym stanowi .....

Łączna liczba ważnych głosów .....

Za przyjęciem uchwały oddano .....głosów, głosów przeciw oddano ....., głosów wstrzymujących się oddano .....

**Do pkt 7 porządku obrad:**

**Uchwała nr 5**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Digital Network Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia [●] czerwca 2026 roku**  
**w sprawie zatwierdzenia**  
**sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. za rok 2025**

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Digital Network Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. za rok 2025 rok oraz po zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania

skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku oraz oceną Rady Nadzorczej Spółki sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. za rok 2025, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. za rok 2025, zatwierdza sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. za rok 2025.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ....., procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym stanowi .....

Łączna liczba ważnych głosów .....

Za przyjęciem uchwały oddano .....głosów, głosów przeciw oddano ....., głosów wstrzymujących się oddano .....

**Do pkt 8 porządku obrad:**

**Uchwała nr 6**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Digital Network Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia [●] czerwca 2026 roku**  
**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego**  
**Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. za rok 2025**

## § 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Digital Network Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku, na które składają się:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 364 438 305,14 (słownie: trzysta sześćdziesiąt cztery miliony czterysta trzydzieści osiem tysięcy trzysta pięć i 14/100) złotych,
  - b) skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r., które wykazuje zysk netto oraz całkowity dochód ogółem w wysokości 40 091 373,61 (słownie: czterdzieści milionów dziewięćdziesiąt jeden tysięcy trzysta siedemdziesiąt trzy i 61/100) złotych,
  - c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 58 318 917,08 (słownie: pięćdziesiąt osiem milionów trzysta osiemnaście tysięcy dziewięćset siedemnaście i 08/100) złotych;
  - d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r., które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 10 986 728,47 (słownie: dziesięć milionów dziewięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy siedemset dwadzieścia osiem i 47/100) złotych,
  - e) dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- a także po zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku oraz oceną Rady Nadzorczej Spółki sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. za rok 2025, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej

Digital Network S.A. za rok 2025, zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ....., procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym stanowi .....

Łączna liczba ważnych głosów .....

Za przyjęciem uchwały oddano .....głosów, głosów przeciw oddano ....., głosów wstrzymujących się oddano .....

**Do pkt 9 porządku obrad:**

### Uchwała nr 7

#### Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

#### Digital Network Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia [●] czerwca 2026 roku

**w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok 2025, ustalenia dnia dywidendy oraz dnia wypłaty dywidendy**

## § 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Digital Network Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 395 § 2 punkt 2 Kodeksu spółek handlowych, po przeanalizowaniu przedstawionego przez Zarząd Spółki sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie sposobu podziału zysku netto Spółki za rok 2025 w wysokości 23 821 985,38 (słownie: dwadzieścia trzy miliony osiemset dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt pięć i 38/100) złotych, pozytywnie zaopiniowanego przez Radę Nadzorczą Spółki, postanawia, co następuje:

- a) zysk netto Spółki za 2025 rok w wysokości 20 037 103,04 (słownie: dwadzieścia milionów trzydzieści siedem tysięcy sto trzy i 04/100) złotych przeznaczyć na wypłatę dywidendy, tj. 4,46 (słownie: cztery i 46/100) złotych na akcję,
- b) zysk netto Spółki za 2025 rok w wysokości 3 784 882,34 (słownie: trzy miliony siedemset osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset osiemdziesiąt dwa i 34/100) złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

## § 2

Dzień dywidendy ustala się na dzień 30 września 2026 roku.

## § 3

Dzień wypłaty dywidendy ustala się na dzień 17 grudnia 2026 roku.

## § 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ....., procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym stanowi .....

Łączna liczba ważnych głosów .....

Za przyjęciem uchwały oddano .....głosów, głosów przeciw oddano ....., głosów wstrzymujących się oddano .....

**Do pkt 10 porządku obrad:**

### Uchwała nr 8

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Digital Network Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Warszawie  
z dnia [●] czerwca 2026 roku  
w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu**

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Digital Network Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 393 punkt 1 i art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym udziela absolutorium Agnieszce Godlewskiej – Prezesowi Zarządu Spółki, z wykonania przez nią obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2025 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ....., procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym stanowi .....

Łączna liczba ważnych głosów .....

Za przyjęciem uchwały oddano .....głosów, głosów przeciw oddano ....., głosów wstrzymujących się oddano .....

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

**Uchwała nr 9  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Digital Network Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Warszawie  
z dnia [●] czerwca 2026 roku  
w sprawie udzielenia absolutorium Członkini Zarządu**

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Digital Network Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 393 punkt 1 i art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym udziela absolutorium Anecie Parafiniuk – Członkini Zarządu Spółki, z wykonania przez nią obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2025 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ....., procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym stanowi .....

Łączna liczba ważnych głosów .....

Za przyjęciem uchwały oddano .....głosów, głosów przeciw oddano ....., głosów wstrzymujących się oddano .....

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

**Do pkt 11 porządku obrad:**

**Uchwała nr 10  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Digital Network Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Warszawie**

**z dnia [●] czerwca 2026 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej**

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Digital Network Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 393 punkt 1 i art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym udziela absolutorium Cezaremu Kubackiemu – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2025 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ....., procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym stanowi .....

Łączna liczba ważnych głosów .....

Za przyjęciem uchwały oddano .....głosów, głosów przeciw oddano ....., głosów wstrzymujących się oddano .....

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

**Uchwała nr 11**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Digital Network Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia [●] czerwca 2026 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej**

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Digital Network Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 393 punkt 1 i art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym udziela absolutorium Wojciechowi Kliniewskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2025 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ....., procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym stanowi .....

Łączna liczba ważnych głosów .....

Za przyjęciem uchwały oddano .....głosów, głosów przeciw oddano ....., głosów wstrzymujących się oddano .....

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

**Uchwała nr 12**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Digital Network Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia [●] czerwca 2026 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej**

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Digital Network Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 393 punkt 1 i art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym udziela absolutorium Jerzemu Popławskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2025 roku.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ....., procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym stanowi .....

Łączna liczba ważnych głosów .....

Za przyjęciem uchwały oddano .....głosów, głosów przeciw oddano ....., głosów wstrzymujących się oddano .....

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

**Uchwała nr 13**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Digital Network Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia [●] czerwca 2026 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej**

## § 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Digital Network Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 393 punkt 1 i art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym udziela absolutorium Rafałowi Kunyszowi – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2025 roku.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ....., procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym stanowi .....

Łączna liczba ważnych głosów .....

Za przyjęciem uchwały oddano .....głosów, głosów przeciw oddano ....., głosów wstrzymujących się oddano .....

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

**Uchwała nr 14**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Digital Network Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia [●] czerwca 2026 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej**

## § 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Digital Network Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 393 punkt 1 i art. 395 § 2 punkt 3 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym udziela absolutorium Grzegorzowi Esz – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2025 roku.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ....., procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym stanowi .....

Łączna liczba ważnych głosów .....

Za przyjęciem uchwały oddano .....głosów, głosów przeciw oddano ....., głosów wstrzymujących się oddano .....

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

**Do pkt 12 porządku obrad:**

**Uchwała nr 15**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Digital Network Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia [●] czerwca 2026 roku**

**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za rok 2025 sporządzonego zgodnie z art. 382 § 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych oraz z zasadą 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”**

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Digital Network Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”), niniejszym zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki za rok 2025 sporządzone zgodnie z art. 382 § 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych oraz zasadą 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ....., procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym stanowi .....

Łączna liczba ważnych głosów .....

Za przyjęciem uchwały oddano .....głosów, głosów przeciw oddano ....., głosów wstrzymujących się oddano .....

**Do pkt 13 porządku obrad:**

**Uchwała nr 16**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Digital Network Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia [●] czerwca 2026 roku**

**w sprawie zaopiniowania sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Digital Network S.A. za 2025 rok**

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Digital Network Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 90g ust. 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta, o której mowa w ust. 10 wyżej przywołanego artykułu ustawy, niniejszym pozytywnie opiniuje sporządzone przez Radę Nadzorczą Spółki sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za rok 2025.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ....., procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym stanowi .....

Łączna liczba ważnych głosów .....

Za przyjęciem uchwały oddano .....głosów, głosów przeciw oddano ....., głosów wstrzymujących się oddano .....

**Do pkt 14 porządku obrad:**

**Uchwała nr 17**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Digital Network Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia [ ● ] czerwca 2026 roku**  
**w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej**

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Digital Network Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 1 oraz ust. 5 Statutu Spółki, niniejszym odwołuje (...) ze składu Rady Nadzorczej Spółki.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ....., procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym stanowi .....

Łączna liczba ważnych głosów .....

Za przyjęciem uchwały oddano .....głosów, głosów przeciw oddano ....., głosów wstrzymujących się oddano .....

**Do pkt 15 porządku obrad:**

**Uchwała nr 18**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Digital Network Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia [ ● ] czerwca 2026 roku**  
**w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej**

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Digital Network Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 1 oraz ust. 5 Statutu Spółki, niniejszym powołuje (...) do składu Rady Nadzorczej Spółki na okres wspólnej kadencji Rady Nadzorczej.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy ....., procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym stanowi .....

Łączna liczba ważnych głosów .....

Za przyjęciem uchwały oddano .....głosów, głosów przeciw oddano ....., głosów wstrzymujących się oddano .....

**Uchwała nr 4/06/2026**  
**Rady Nadzorczej**  
**DIGITAL NETWORK S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”)**  
**z dnia 2 czerwca 2026 roku**  
**w sprawie przyjęcia „Sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej**  
**DIGITAL NETWORK S.A. za 2025 rok”**

**§ 1**

1. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 90g, ust.1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, niniejszym przyjmuje sporządzone przez Radę Nadzorczą Spółki „Sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej DIGITAL NETWORK S.A. za 2025 rok”.
2. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

**§ 2**

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym i wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

## SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ DIGITAL NETWORK S.A. ZA ROK 2025

### 1. Informacje ogólne

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przez Radę Nadzorczą Digital Network S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „**Digital Network**” lub „**Spółka**”) celu spełnienia wymogów określonych w art. 90g, ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2025 r., poz. 592) (dalej „**Ustawa**”) i zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 4/06/2026 z dnia 02.06.2026 roku oraz zostało poddane ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie Ustawy.

Obowiązująca wersja Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Digital Network S.A. (dalej „**Polityka**”) została zatwierdzona w dniu 30 lipca 2020 roku uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Digital Network S.A. Obowiązująca wersja Polityki jest dostępna na stronie internetowej Spółki w zakładce Ład Korporacyjny.

Zgodnie z §13 ust. 2 Polityki, Rada Nadzorcza sporządza corocznie Sprawozdanie o wynagrodzeniach celem przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu informacji dotyczących wynagrodzeń otrzymanych w poprzedzającym roku obrotowym przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Spółki. Sprawozdanie jest poddawane weryfikacji przez biegłego rewidenta.

Zgodnie z art. 36 ust. 2 ustawy z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. 2019 poz. 2217), Rada Nadzorcza sporządzała po raz pierwszy sprawozdanie o wynagrodzeniach łącznie za lata 2019 i 2020.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach za rok 2024 zostało rozpatrzone i pozytywnie zaopiniowane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 16 czerwca 2025 roku (uchwała WZA nr 18).

### 2. Składniki wynagrodzenia członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w roku 2025

#### 2.1 Zarząd

W roku 2025 wynagrodzenie członków Zarządu Digital Network S.A. składało się z następujących elementów:

- wynagrodzenia pieniężnego stałego, opartego o powołanie na funkcję Prezesa Zarządu,
- wynagrodzenia pieniężnego stałego z tytułu umowy o pracę.

#### 2.2 Rada Nadzorcza

W roku 2025 wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Spółki składało się z wynagrodzenia pieniężnego stałego, opartego o powołanie na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub członka Rady Nadzorczej Spółki.

### 3. Wysokość całkowitego wynagrodzenia

#### 3.1 Zarząd

Wynagrodzenie Zarządu pobierane w Spółce w 2025 roku

Zarząd	Okres pełnienia funkcji w Zarządzie w 2025 r.	Wynagrodzenie pieniężne z tytułu powołania	Wynagrodzenie z tyt. umowy o pracę	Razem
Agnieszka Godlewska - Prezes Zarządu	01.01.2025 - 31.12.2025	120 000,00	-	120 000,00
Aneta Parafiniuk - Członek Zarządu	01.01.2025 – 31.12.2025	-	120 000,00	120 000,00
<b>Razem</b>		<b>120 000,00</b>	<b>120 000,00</b>	<b>240 000,00</b>

Proporcje poszczególnych składników wynagrodzenia Zarządu

Zarząd	Wynagrodzenie pieniężne z tytułu powołania	Wynagrodzenie z tyt. umowy o pracę	Razem
Agnieszka Godlewska - Prezes Zarządu	100,00%	0,00%	100,00%
Aneta Parafiniuk - Członek Zarządu	0,00%	100,00%	100,00%
<b>Razem</b>	<b>50,00%</b>	<b>50,00%</b>	<b>100,00%</b>

Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki w 2025 roku z tytułu powołania stanowiło 50,00% całości wynagrodzenia Zarządu w 2025 roku.

Wynagrodzenie Prezesa Zarządu Spółki wypłacone z tytułu powołania za 2025 rok zostało określone uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 1/01/2024 z dnia 29.01.2024 roku w sprawie ustalenia wysokości wynagrodzenia Prezesa Zarządu Spółki.

Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki w 2025 roku z tytułu zawartych umów o pracę stanowiło 50,00% całości wynagrodzenia Zarządu w 2025 roku.

Członkowie Zarządu nie pobierali zmiennych składników wynagrodzenia oraz premii. Członkowie Zarządu korzystali w 2025 roku z komputerów będących własnością spółki oraz telefonów komórkowych. Spółka nie prezentuje tych świadczeń z uwagi na fakt, iż są to świadczenia niskocenne. Członkowie Zarządu byli objęci ubezpieczeniem D&O - odpowiedzialności członków władz spółek kapitałowych. Polisa nie jest imienna, a ubezpieczenie obejmuje cały organ.

### 3.2 Rada Nadzorcza

#### Wynagrodzenie pobierane w Spółce w 2025 roku

Rada Nadzorcza	Okres pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej w 2025 r.	Wynagrodzenie pieniężne z tytułu powołania	Wynagrodzenie pieniężne dodatkowe	Razem
Cezary Kubacki - Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2025 – 31.12.2025	12 000,00	-	12 000,00
Rafał Kunysz - Członek Rady Nadzorczej	01.01.2025 – 31.12.2025	7 500,00	-	7 500,00
Wojciech Kliniewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2025 – 31.12.2025	9 500,00	-	9 500,00
Grzegorz Esz - Członek Rady Nadzorczej	01.01.2025 – 31.12.2025	6 000,00	-	6 000,00
Jerzy Popławski - Członek Rady Nadzorczej	01.01.2025 – 31.12.2025	7 000,00	-	7 000,00
<b>Razem</b>		<b>42 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>42 000,00</b>

#### Proporcje poszczególnych składników wynagrodzenia

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenie pieniężne z tytułu powołania	Wynagrodzenie pieniężne dodatkowe	Razem
Cezary Kubacki - Przewodniczący Rady Nadzorczej	100,00%	0,00%	100,00%
Rafał Kunysz - Członek Rady Nadzorczej	100,00%	0,00%	100,00%
Wojciech Kliniewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	100,00%	0,00%	100,00%
Grzegorz Esz - Członek Rady Nadzorczej	100,00%	0,00%	100,00%
Jerzy Popławski - Członek Rady Nadzorczej	100,00%	0,00%	100,00%
<b>Razem</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>

Jedynym składnikiem wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki w 2025 roku było wynagrodzenie pieniężne z tytułu powołania.

Podstawą wypłaty wynagrodzenia w 2025 była uchwała nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 maja 2007 roku w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

### 3.3 Wynagrodzenie pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych

W przypadku gdy w skład wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej wchodzi świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych takich osób, wykazywane są w powyższych tabelach. Za osobę najbliższą uznaje się małżonka, wstępnego, zstępnego, rodzeństwo, powinowatego w tej samej linii lub tym samym stopniu, osobę pozostającą w stosunku przysposobienia oraz jej małżonka, a także osobę pozostającą we wspólnym pożyciu.

W roku 2025 nie było takich świadczeń.

## 4. Zgodność wynagrodzenia członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej z przyjętą polityką wynagrodzeń oraz jego wpływ na osiąganie długoterminowych wyników spółki

Członkom Rady Nadzorczej Spółki przyznawane jest wyłącznie wynagrodzenie stałe na zasadach wynikających z uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki. Członek Rady Nadzorczej otrzymuje wynagrodzenie w stałej kwocie z tytułu uczestnictwa w posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki.

Członkowie Zarządu Spółki otrzymują wyłącznie wynagrodzenie stałe przyznawane w oparciu o uchwałę Rady Nadzorczej Spółki z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki lub umowę o pracę. Wynagrodzenie członka Zarządu Spółki uwzględnia indywidualny zakres odpowiedzialności, doświadczenie zawodowe oraz umiejętności adekwatne do powierzonego zakresu zarządzania.

Obecna Polityka funkcjonuje w Spółce od 30 lipca 2020 roku. Dotychczas wypłacane wynagrodzenie członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki spełnia wymogi przyjętej Polityki poprzez realizację wynagrodzeń w formie dopuszczalnej przez Politykę. Wysokość wypłaconego wynagrodzenia uwzględnia obiektywne kryteria, w tym w szczególności takie kryteria jak:

- 1) standardy rynkowe dotyczące struktury wynagrodzenia na danym stanowisku w ramach struktury organizacyjnej Spółki,
- 2) zakres odpowiedzialności osobistej na danym stanowisku w ramach struktury organizacyjnej Spółki oraz posiadane kwalifikacje i zdobyte doświadczenie danej osoby.

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

W Spółce nie są obecnie stosowane kryteria dotyczące wyników.

#### 6. Informacja o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej

##### Średnie wynagrodzenie pracownika Spółki w latach 2021 -2025

Przeciętne wynagrodzenie roczne w przeliczeniu na pełne etaty pracowników	Rok 2021	Rok 2022	Rok 2023	Rok 2024	Rok 2025
Pracownicy Spółki	28 969,02	49 382,62	46 832,01	44 354,00	47 526,11
Zmiana rok do roku		70%	-5%	-5%	7%

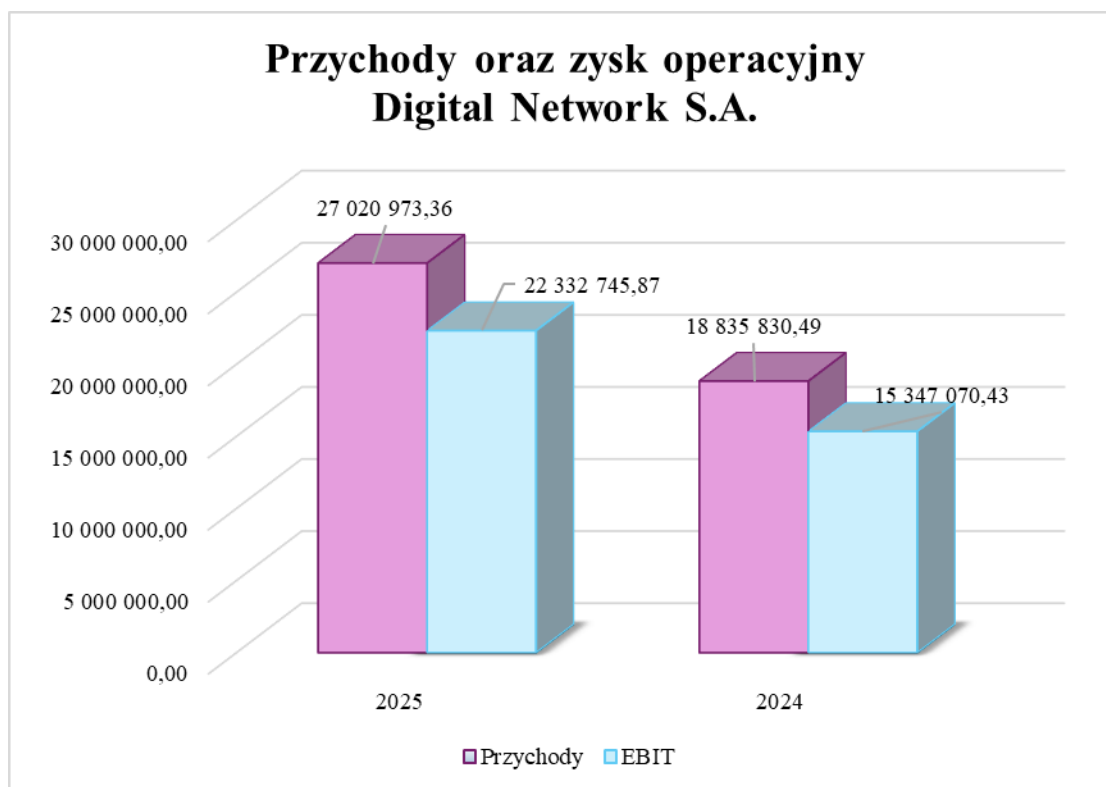
##### Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki w latach 2020-2025

Zarząd	Rok 2021	Rok 2022	Rok 2023	Rok 2024	Rok 2025
Agnieszka Godlewska	-	-	12 666,67	120 000,00	120 000,00
Aneta Parafiniuk	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00
Tomasz Misiak	84 000,00	84 000,00	84 000,00	3 500,00	-
Wojciech Bieńkowski	-	25 000,00	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>204 000,00</b>	<b>229 000,00</b>	<b>216 666,67</b>	<b>243 500,00</b>	<b>240 000,00</b>
Zmiana rok do roku		12%	-5%	12%	-1%

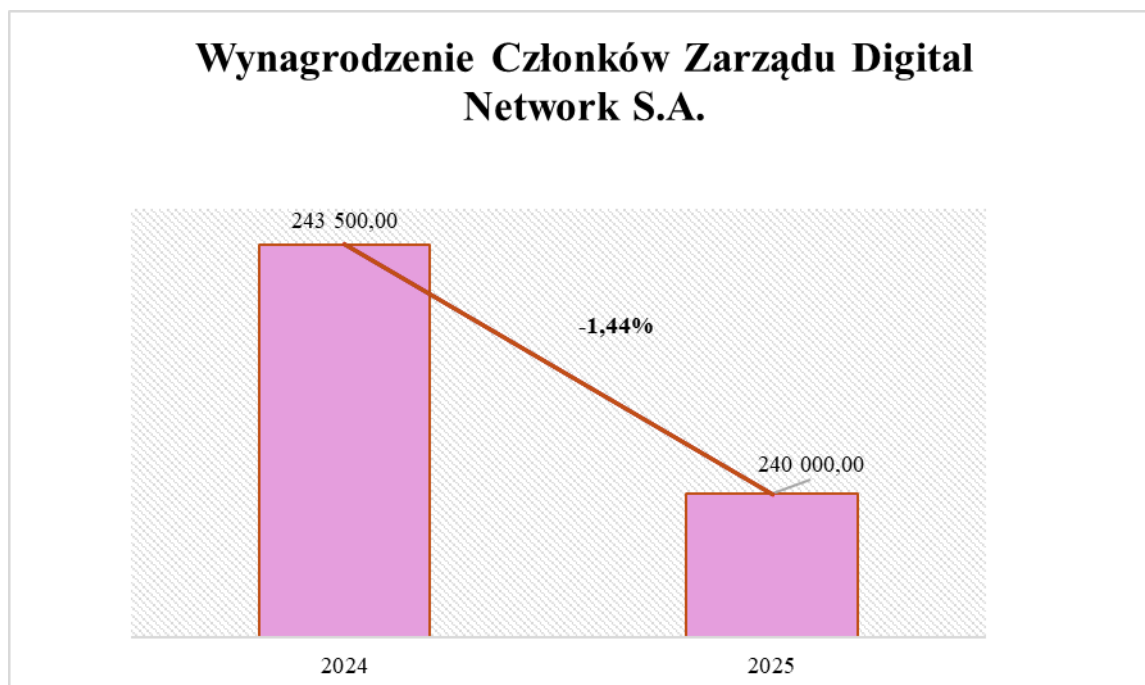
##### Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej z w latach 2021-2025

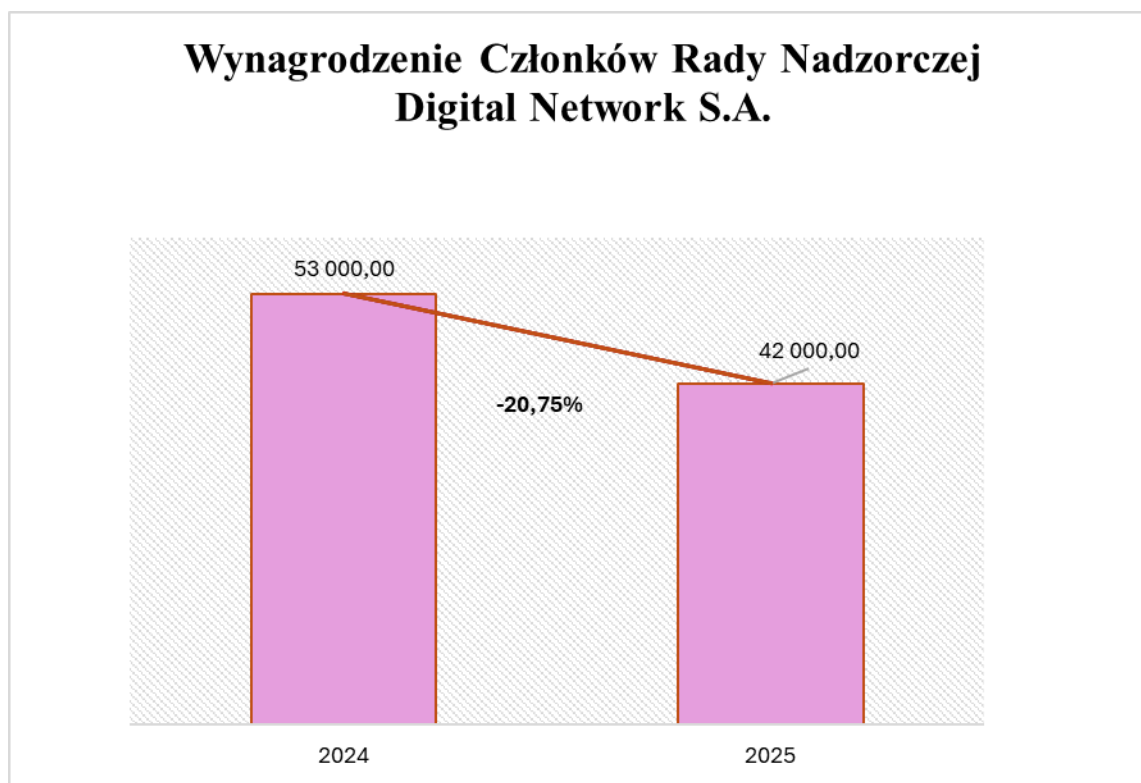
Rada Nadzorcza	Rok 2021	Rok 2022	Rok 2023	Rok 2024	Rok 2025
Cezary Kubacki	8 000,00	18 000,00	12 000,00	18 000,00	12 000,00
Grzegorz Grygiel	8 000,00	9 000,00	6 000,00	4 000,00	-
Rafał Kunysz	2 000,00	8 000,00	5 000,00	8 000,00	7 500,00
Wojciech Kliniewski	8 500,00	15 000,00	9 000,00	12 000,00	9 500,00
Grzegorz Esz	-	6 000,00	4 000,00	7 000,00	6 000,00
Jerzy Popławski	-	-	-	4 000,00	7 000,00
Wojciech Bieńkowski	11 500,00	4 000,00	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>38 000,00</b>	<b>60 000,00</b>	<b>36 000,00</b>	<b>53 000,00</b>	<b>42 000,00</b>
Zmiana rok do roku	-3%	58%	-40%	47%	-21%

### Przychody oraz zysk operacyjny Spółki w latach obrotowych 2024 i 2025



### Wynagrodzenie członków Zarządu Spółki w latach 2024 i 2025





## 7. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Digital Network S.A.

### 7.1 Zarząd

Prezes Zarządu – Agnieszka Godlewska – wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. w roku 2025

Spółka zależna	Wynagrodzenie z tyt. świadczonych usług	Wynagrodzenie z tyt. powołania	Wynagrodzenie z tyt. umowy o pracę	Benefity	Razem
Screen Network S.A.	-	32 000,00	-	-	32 000,00
Screen Network Sp. z o. o.	417 300,00	12 000,00	-	-	429 300,00
Dooh.net Sp. z o. o.	-	12 000,00	55 992,00	-	67 992,00
Braughman Group Media Outdoor Sp. z o. o.	200 000,00	-	-	-	200 000,00
<b>Razem</b>	<b>617 300,00</b>	<b>56 000,00</b>	<b>55 992,00</b>	<b>0,00</b>	<b>729 292,00</b>

Członek Zarządu – Aneta Parafiniuk – wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Digital Network S.A. w roku 2025

Spółka zależna	Wynagrodzenie z tyt. świadczonych usług	Wynagrodzenie z tyt. powołania	Benefity	Razem
Screen Network S.A.	291 600,00	-	-	291 600,00
Screen Network Sp. z o. o.	-	6 000,00	2 210,00	8 210,00
<b>Razem</b>	<b>291 600,00</b>	<b>6 000,00</b>	<b>2 210,00</b>	<b>299 810,00</b>

Wynagrodzenie z tytułu świadczonych usług stanowi kwota netto wystawionych faktur. Wynagrodzenie z tytułu powołania oraz z tytułu umów o pracę wyrażone zostały w kwotach brutto.

Aneta Parafiniuk uczestniczyła w 2025 roku w szkoleniach finansowych o wartości 2 210,00 złotych.

## **7.2 Rada Nadzorcza**

W roku 2025 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Red Moon – Media Audit and Consulting, której udziałowcem większościowym (92% udziałów) jest Członek Rady Nadzorczej Digital Network S.A. Rafał Kunysz, świadczyła na rzecz Screen Network Sp. z o. o. usługi w łącznej wartości netto 57 500,00 zł.

Poza powyższym w roku 2025 członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie pobierali wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Digital Network S.A.

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

W 2025 roku Członkowie Zarządu Digital Network S.A. nie mieli przyznanych instrumentów finansowych.

### **9. Informacja na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia**

Spółka nie przewiduje odraczania wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia ani możliwości żądania ich zwrotu.

### **10. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania polityki wynagrodzeń**

Zgodnie z wiedzą Rady Nadzorczej Spółki Spółka nie stosowała odstępstw od Polityki. Nie stosowano także odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń, o której mowa w Ustawie.

### **11. Wyjaśnienie w jaki sposób uwzględniona została w sprawozdaniu o wynagrodzeniach uchwała lub dyskusja Walnego Zgromadzenia odnosząca się do poprzedniego sprawozdania z wynagrodzeń.**

Dnia 18 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Digital Network S.A. pozytywnie zaopiniowało sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Digital Network S.A. za rok 2024. Po przedstawieniu przez Radę Nadzorczą Spółki sprawozdania o wynagrodzeniach wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z wykonania usługi w zakresie oceny sprawozdania o wynagrodzeniach, Walne Zgromadzenie Spółki nie przedstawiło żadnych uwag, które mogłyby zostać uwzględnione w treści niniejszego sprawozdania. Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza nie uwzględniła w treści niniejszego sprawozdania dyskusji Walnego Zgromadzenia odnoszącej się do poprzedniego sprawozdania.

**Uchwała nr 5/06/2026**  
**Rady Nadzorczej**  
**DIGITAL NETWORK S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”)**  
**z dnia 2 czerwca 2026 roku**

**w sprawie przeprowadzenia okresowej oceny, czy transakcje, o których mowa w art. 90j ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, spełniających warunki określone w tym przepisie**

**§ 1**

1. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie §7 Procedury postępowania w zakresie zawierania istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi w Grupie Kapitałowej DIGITAL NETWORK S.A. dokonała okresowej oceny, czy transakcje, o których mowa w art. 90j ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dokonane przez spółki zależne od Spółki w roku 2025 z podmiotami powiązаныmi ze Spółką, spełniają warunki określone w tym przepisie.
2. W wyniku dokonanej oceny, o której mowa w ust. 1 powyżej, Rada Nadzorcza Spółki, ocenia, że Zarząd Spółki prawidłowo dokonał oceny transakcji wymienionych w załączniku do niniejszej uchwały, które uznał za istotne transakcje zawarte na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności spółek zależnych od Spółki.

**§ 2**

Uchwała została podjęta jednomyślnie w głosowaniu jawnym i wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Uchwała nr 6/06/2026  
Rady Nadzorczej  
DIGITAL NETWORK S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”)  
z dnia 2 czerwca 2026 roku  
w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego statutu**

**§ 1**

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 5 z dnia 4 grudnia 2025 roku w sprawie udzielenia upoważnienia Radzie Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki, niniejszym ustala tekst jednolity statutu Spółki uwzględniający zmiany uchwalone na podstawie uchwały nr 3, Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 4 grudnia 2025 roku w sprawie zmiany statutu Spółki w brzmieniu stanowiącym załącznik do uchwały.

**§ 2**

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym i wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

## STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

### DIGITAL NETWORK Spółka Akcyjna

#### I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

##### § 1

1. Firma Spółki brzmi DIGITAL NETWORK Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać nazwy skróconej DIGITAL NETWORK S.A., jak również wyróżniającego ją znaku graficznego.

##### § 2

Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

##### § 3

Siedzibą Spółki jest Warszawa.

##### § 4

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

##### § 5

Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą.

##### § 6

Spółka może uczestniczyć w innych spółkach i organizacjach gospodarczych w kraju i za granicą, po uzyskaniu zezwoleń wymaganych przepisami prawa.

##### § 7

1. Spółka została utworzona w wyniku przekształcenia spółki pod firmą „4fun.tv spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” w spółkę akcyjną na podstawie przepisów Tytułu IV, Działu III, Rozdziałów 1 i 4 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (dalej „**KSH**”).
2. Założycielami Spółki są:

- „4fun Media Limited” z siedzibą w Nicosii, 15 Agiou Pavlou Street, Ledra House, Agios Andreas, Cypr,
- „Nova Communications Group Polska” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Jana Rosoła 10,
- Waldemar Dubaniowski.

## II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

### § 8

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność holdingów finansowych – PKD 64.20.Z,
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych – PKD 64.30.Z,
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych - PKD 70.10.Z;
- doradztwo związane z zarządzaniem - PKD 70.2,
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji – PKD 73.12.A,
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) - PKD 73.12.C,
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach - PKD 73.12.D,
- badanie rynku i opinii publicznej - PKD 73.20.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – PKD 70.22.Z,
- działalność fotograficzna – PKD 74.20.Z,
- działalność związana z tłumaczeniami – PKD 74.30.Z,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 82.99.Z,
- działalność agencji informacyjnych - PKD 63.91.Z,
- wydawanie książek - PKD 58.11.Z,

- wydawanie gazet - PKD 58.13.Z,
- wydawanie czasopism i pozostałych periodyków – PKD 58.14.Z,
- działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku - PKD 18.13.Z,
- działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych – PKD 59.11.Z,
- działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi – PKD 59.12.Z,
- działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych - PKD 59.13.Z,
- działalność związana z projekcją filmów - PKD 59.14.Z,
- działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych - PKD 59.20.Z,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery - PKD 77.33.Z
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki - PKD 62.01.Z,
- działalność związana z oprogramowaniem - PKD 62.01.Z,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność - PKD 63.11.Z,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych - PKD 62.09.Z,
- pozostałe badania i analizy techniczne - PKD 71.20.B,
- pozostała działalność pocztowa i kurierska - PKD 53.20.Z,
- nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych - PKD 60.20.Z,
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji - PKD 61.90.Z,
- wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek - PKD 77.11.Z,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów - PKD 82.30.Z,
- działalność archiwów - PKD 91.01.B.
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi – PKD 68.20.Z.

2. Jeżeli na mocy przepisów prawa prowadzenie działalności Spółki wymaga koncesji lub zezwolenia, Spółka podejmie taką działalność po otrzymaniu odpowiedniej koncesji lub zezwolenia.

3. Zarząd w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności może wykorzystywać zgromadzone środki pieniężne na działalność inwestycyjną i dokonywać wszelkich operacji finansowych, w szczególności ustanawiać lokaty bankowe, dokonywać transakcji wymiany walutowej, kupować oraz sprzedawać papiery wartościowe.

### III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

#### § 9

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.565.901,00 (słownie: cztery miliony pięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset jeden i 00/100) złotych i dzieli się na 4.565.901 (słownie: cztery miliony pięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset jeden) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złotych każda, w tym:
  - a) 1.956.500 (słownie: jeden milion dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela Serii A o numerach od 0000001 do 1956500 o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda,
  - b) 470.000 (słownie: czterysta siedemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii B o numerach od 000001 do 470000 o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda,
  - c) 837.000 (słownie: osiemset trzydzieści siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii C o numerach od 000001 do 837000 o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda,
  - d) 800.000 (słownie: osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii D o numerach od 000001 do 800000 o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda,
  - e) 55.874 (słownie: pięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela Serii E o numerach od 00001 do 55874 o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda,
  - f) 119.588 (słownie: sto dziewiętnaście tysięcy pięćset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela Serii F o numerach od 00001 do 119588 o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda,
  - g) 326.939 (słownie: trzysta dwadzieścia sześć tysięcy dziewięćset trzydzieści dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela Serii G o numerach od 000 001 do 326 939 o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda.
2. Kapitał zakładowy został pokryty w całości.
3. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
4. Spółka może emitować papiery dłużne, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.

## **§ 10**

1. Spółka może wydawać akcje imienne i akcje na okaziciela.
2. Spółka może zamieniać akcje imienne na akcje na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.
3. Akcje Spółki mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego.
4. Przyznanie prawa głosu zastawnikowi i użytkownikowi akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej.

## **IV. ORGANY SPÓŁKI**

### **§ 11**

Organami Spółki są:

1. Zarząd,
2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie.

### **1. ZARZĄD**

#### **§ 12**

1. Zarząd składa się z 1 (jednego) lub więcej członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza może powołać Prezesa lub Wiceprezesa Zarządu. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Tak długo jak będzie to wymagane przepisami prawa większość członków Zarządu będzie posiadać obywatelstwo polskie i stałe miejsce zamieszkania w Polsce.
2. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata.

#### **§ 13**

Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki za wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

#### **§ 14**

W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest jeden członek Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w

imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

### **§ 15**

Członek Zarządu Spółki nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi lub być członkiem organów w konkurencyjnych podmiotach gospodarczych.

### **§ 16**

Umowy z członkami Zarządu podpisuje w imieniu Spółki Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej, na podstawie upoważnienia udzielonego w uchwale Rady Nadzorczej. W tym samym trybie dokonuje się wszelkich czynności związanych ze stosunkiem pracy członka Zarządu.

### **§ 17**

1. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu lub, w przypadku jego nieobecności, Wiceprezes Zarządu.
2. Posiedzenia Zarządu Spółki zwołuje Prezes Zarządu lub w przypadku jego nieobecności Wiceprezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na uzasadniony wniosek członka Zarządu lub Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności Prezesa i Wiceprezesa Zarządu, posiedzenia Zarządu zwołuje inny członek Zarządu. W zaproszeniu na posiedzenie należy oznaczyć dzień, godzinę, miejsce i porządek obrad. Nie wymagają powiadomień posiedzenia odbywane według stałego terminarza przyjętego uchwałą Zarządu.
3. Prezes Zarządu przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu posiedzeniom przewodniczy Wiceprezes Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa i Wiceprezesa Zarządu, posiedzeniom przewodniczy członek Zarządu..

### **§ 18**

1. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach Zarządu lub poza posiedzeniami w trybie określonym w ust. 2 oraz 3 poniżej.
2. Uchwały Zarządu mogą być podejmowane także w trybie pisemnym, bez zwoływania posiedzenia. Projekt uchwały winien zostać przedstawiony wszystkim członkom Zarządu w taki sposób, by mogli zapoznać się z jej treścią i niezwłocznie złożyć oświadczenie na piśmie co do jej podjęcia. Prezes Zarządu może oznaczyć termin, w którym członkowie Zarządu powinni złożyć oświadczenie co do podjęcia danej uchwały.

3. Uchwały mogą być również podejmowane przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, a w szczególności przy użyciu środków łączności telefonicznej, audiowizualnej i elektronicznej. Wszyscy członkowie Zarządu powinni zostać powiadomieni o treści projektowanej uchwały oraz o dacie, w której podjęcie uchwały ma nastąpić.
4. Posiedzenie Zarządu może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jego członkowie wyrażą na to zgodę na piśmie najpóźniej w dniu posiedzenia lub złożą podpisy na liście obecności.
5. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.
6. Uchwały Zarządu są protokołowane.

## **§ 19**

1. Szczegółowy zakres kompetencji i tryb działania Zarządu Spółki, w tym zakres spraw wymagających uchwały Zarządu, określi regulamin Zarządu Spółki uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.
2. Obowiązek Zarządu Spółki, o którym mowa w art. 380<sup>1</sup> § 1 i 2 KSH, zostaje wyłączony na podstawie art. 380<sup>1</sup> § 5 KSH.

## **2. RADA NADZORCZA**

### **§ 20**

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.
2. Co najmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności określone dla członka komitetu audytu w przepisach regulujących funkcjonowanie firm audytorskich i biegłych rewidentów oraz określone w zasadach ładu korporacyjnego wydanych na podstawie Regulaminu Giełdy przyjętego przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („*Członkowie Niezależni*”).
3. Członek Niezależny powinien spełniać kryteria określone w ust. 2 powyżej przez cały okres trwania mandatu.
4. Przed powołaniem do składu Rady Nadzorczej osoba kandydująca na Członka Niezależnego zobowiązana jest złożyć pisemne oświadczenie o spełnianiu kryteriów niezależności, o których mowa w ust. 2 powyżej.

5. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji. Kadencja Rady Nadzorczej wynosi 3 (trzy) lata.

## § 21

1. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej danej kadencji zwoływane jest przez Prezesa Zarządu lub przez jednego z członków Rady Nadzorczej. Na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej danej kadencji członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród siebie Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, a w razie potrzeby Sekretarza Rady Nadzorczej.
2. Przewodniczący, Wiceprzewodniczący i Sekretarz mogą być w każdej chwili odwołani uchwałą Rady Nadzorczej z pełnienia funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej.

## § 22

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej 4 (cztery) razy w roku obrotowym.

## § 23

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady Nadzorczej oraz kieruje jej pracami.
2. W przypadku nieobecności Przewodniczącego posiedzenia zwołuje i im przewodniczy Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności Wiceprzewodniczącego posiedzenia zwołuje każdy inny członek Rady Nadzorczej. W takim przypadku posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy członek Rady Nadzorczej wybrany przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.

## § 24

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej, lub odpowiednio w sytuacjach przewidzianych w § 23 ust. 2 Wiceprzewodniczący albo członek Rady Nadzorczej, zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej:
  - 1) z własnej inicjatywy,
  - 2) na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej.
2. Nie wymagają zwoływania posiedzenia odbywane według stałego terminarza przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej.
3. Posiedzenie, zwołane na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej winno się odbyć nie później niż w terminie 14 (czternastu) dni od otrzymania wniosku. Jeżeli zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej nie nastąpi w terminie 7 (siedmiu) dni od daty złożenia wniosku, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
4. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem

odbioru, przesyłką kurierską za zwrotnym potwierdzeniem odbioru, w formie dokumentowej, w szczególności poprzez wiadomość email wysłaną na adres email podany przez członka Rady Nadzorczej lub poprzez wiadomość tekstową wysłaną na numer telefonu członka Rady Nadzorczej lub przy użyciu komunikatora, na którego stosowanie wyraził zgodę. Dla skuteczności zwołania posiedzenia wystarczy zachowanie jednej z form wymienionych w zdaniu poprzednim. Osoba zwołująca posiedzenie Rady Nadzorczej przesyła jednocześnie Zarządowi zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej.

5. Zawiadomienie o posiedzeniu Rady Nadzorczej powinno być doręczone co najmniej na 3 (trzy) dni przed terminem posiedzenia i zawierać datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Z ważnych powodów wskazanych przez Przewodniczącego według własnego uznania, Przewodniczący może skrócić termin zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej do 2 (dwóch) dni. Wraz z zawiadomieniem należy przesłać materiały dotyczące spraw będących przedmiotem porządku obrad. Osoba zwołująca posiedzenie Rady Nadzorczej może w uzasadnionych przypadkach skrócić termin doręczenia materiałów.
6. Osoba zwołująca posiedzenie Rady Nadzorczej może z własnej inicjatywy dokonać zmiany proponowanego porządku obrad, z zastrzeżeniem, że zmiana taka nie może nastąpić później niż na 1 (jeden) dzień przed wyznaczonym w zawiadomieniu dniem posiedzenia. Informację o zmianie niezwłocznie przesyła się członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządowi.
7. Członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarząd mogą składać wnioski o włączenie określonych spraw do porządku obrad. Osoba zwołująca posiedzenie zobowiązana jest uwzględnić taki wniosek, jeżeli został on złożony co najmniej 1 (jeden) dzień przed terminem posiedzenia. Informację o zmianie porządku obrad niezwłocznie przesyła się członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządowi.
8. W szczególnie uzasadnionych przypadkach Rada Nadzorcza może zebrać się w trybie natychmiastowym. Osoba zwołująca posiedzenie w trybie natychmiastowym przekazuje członkom Rady Nadzorczej zawiadomienie o zwołaniu Rady Nadzorczej jednocześnie przedstawiając przyczyny zwołania Rady Nadzorczej w tym trybie.

## **§ 25**

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów.
2. Uchwała Rady Nadzorczej w sprawie zawieszania członków Zarządu zapada większością 4/5 głosów.

## **§ 26**

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.

2. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

## § 27

Obrady Rady Nadzorczej są protokołowane.

## § 28

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszego Statutu, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
  - a) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki,
  - b) ustalanie wysokości wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka Zarządu, z tytułu umów o pracę oraz innych umów zawartych z członkami Zarządu, jak również ustalanie premii członków Zarządu i zasad ich zatrudnienia w Spółce,
  - c) wyrażanie zgody na dokonywanie świadczeń z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę na rzecz członków Zarządu,
  - d) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
  - e) zatwierdzanie Regulaminu Organizacyjnego Spółki,
  - f) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki,
  - g) wydawanie opinii w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia, o ile Rada Nadzorcza uzna to za uzasadnione,
  - h) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego,
  - i) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
  - j) zbycie, wydzierżawienie lub jakiejkolwiek obciążenie znaków towarowych Spółki.

3. Prawo Rady Nadzorczej, o którym mowa w art. 382<sup>1</sup> § 1 KSH, zostaje wyłączone na podstawie art. 382<sup>1</sup> § 8 KSH.

### **§ 29**

W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do wykonywania funkcji członka Zarządu, zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej i prawo do wynagrodzenia. Z tytułu wykonywania funkcji członka Zarządu delegowanemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje odrębne wynagrodzenie określone w uchwale Rady Nadzorczej.

### **§ 30**

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie oraz zwrot kosztów z tytułu pełnionych funkcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.

### **§ 31**

Szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej określa regulamin Rady Nadzorczej, przyjęty przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały.

## **3. WALNE ZGROMADZENIE**

### **§ 32**

Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.

### **§ 33**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w powyższym terminie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia takiego wniosku. Wniosek o zwołanie zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod obrady Walnego Zgromadzenia.

3. Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez akcjonariuszy reprezentujących co

najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

### **§ 34**

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki.

### **§ 35**

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

### **§ 36**

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba przez niego wskazana. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu.
3. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

### **§ 37**

Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu przewidują warunki surowsze. Tak długo jak będzie to wymagane mającymi zastosowanie przepisami prawa udział głosów podmiotów zagranicznych, których miejsce zamieszkania bądź siedziba statutowa znajdują się w państwie nie będącym członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego (w tym spółek zależnych od takich podmiotów zagranicznych) nie może przekroczyć 49%.

### **§ 38**

1. Uchwały dotyczące emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zmiany Statutu, umorzenia akcji, podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego, zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części, rozwiązania Spółki zapadają większością  $\frac{3}{4}$  (trzech czwartych) głosów.
2. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga

podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej większością  $\frac{3}{4}$  (trzech czwartych) głosów.

### **§ 39**

Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych oraz niniejszym Statucie, wymagają następujące sprawy:

- a) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;
- b) ustalanie liczby członków Rady Nadzorczej;
- c) ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
- d) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych.

## **V. GOSPODARKA SPÓŁKI**

### **§ 40**

1. Kapitały własne Spółki stanowią:
  - a) kapitał zakładowy,
  - b) kapitał zapasowy,
  - c) kapitały rezerwowe.
2. Do czasu osiągnięcia połowy wysokości kapitału zakładowego przeznacza się corocznie 10% zysku Spółki na kapitał zapasowy.
3. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe na początku i w trakcie roku obrotowego.

### **§ 41**

Rok obrotowy Spółki odpowiada rokowi kalendarzowemu.

### **§ 42**

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Zysk przeznaczony do podziału rozdziela się pomiędzy akcjonariuszy proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji, a jeśli akcje nie są całkowicie pokryte, proporcjonalnie do wysokości dokonanych wpłat na akcje.
3. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

4. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiadać będzie środki wystarczające na wypłatę.

## **VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

### **§ 43**

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
2. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.

### **§ 44**

W przypadkach przewidzianych prawem ogłoszenia Spółki będą zamieszczane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.