

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ NOVITA S.A.
z działalności za rok obrotowy 2024**

I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej i jej komitetu za rok obrotowy 2024

Rada Nadzorcza NOVITA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Zielonej Górze (dalej „**Spółka**”) działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW.

1. Skład Rady Nadzorczej w 2024 roku

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 21 lutego 2024 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- **Pan Eyal Maor** – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- **Pan Uriel Mansoor** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- **Pan Ohad Tzkhor**i – Członek Rady Nadzorczej (spełniający kryteria niezależności, nieposiadający rzeczywistych i istotnych powiązań z Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce);
- **Pani Ilanit Ella** – Członek Rady Nadzorczej (spełniający kryteria niezależności, nieposiadający rzeczywistych i istotnych powiązań z Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce);
- **Pan Janusz Piczak** – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 21 lutego 2024 r. Pan Uriel Mansoor zrezygnował z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Od 6 marca 2024 roku, a także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza sprawowała kontrolę i nadzór nad działalnością Spółki w następującym składzie osobowym:

- **Pan Eyal Maor** – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- **Pan Adi Mansoor** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- **Pan Ohad Tzkhor**i – Członek Rady Nadzorczej (spełniający kryteria niezależności, nieposiadający rzeczywistych i istotnych powiązań

**REPORT
OF THE SUPERVISORY BOARD OF NOVITA S.A.
on its activity in the financial year 2024**

I. Report on the activities of the Supervisory Board and its committee in the financial year 2024

The Supervisory Board of NOVITA Spółka Akcyjna, with its registered seat in Zielona Góra (hereinafter "**the Company**") acts on the basis of the Code of Commercial Companies, Company Statute, Regulations of the Supervisory Board and Good Practices of companies listed at the Stock Exchange.

1. Composition of the Supervisory Board in 2024

In the period from 1st January, 2024, to 21st February, 2024, the Supervisory Board operated in the following composition:

- **Mr. Eyal Maor** – Chairman of the Supervisory Board;
- **Mr. Uriel Mansoor** – Deputy Chairman of the Supervisory Board;
- **Mr. Ohad Tzkhor**i – Member of the Supervisory Board (fulfilling the criteria of independence, not having any real and significant connections with Shareholders holding at least 5% of the total number of votes in the Company);
- **Ms. Ilanit Ella** – Member of the Supervisory Board (fulfilling the criteria of independence, not having any real and significant connections with Shareholders holding at least 5% of the total number of votes in the Company);
- **Mr. Janusz Piczak** – Member of the Supervisory Board.

On 21st February 2024. Mr. Uriel Mansoor resigned from his membership in Supervisory Board. From 6th March, 2024, and as well as on the date of elaboration of hereby report, the Supervisory Board executed control and supervision over the Company's activities in the following composition:

- **Mr. Eyal Maor** – Chairman of the Supervisory Board;
- **Mr. Adi Mansoor** – Deputy Chairman of the Supervisory Board;
- **Mr. Ohad Tzkhor**i – Member of the Supervisory Board (fulfilling the criteria of independence, not having any real and significant connections with

z Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce);

- **Pani Ilanit Ella** – Członek Rady Nadzorczej (spełniający kryteria niezależności, nieposiadający rzeczywistych i istotnych powiązań z Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce);
- **Pan Janusz Piczak** – Członek Rady Nadzorczej.

Shareholders holding at least 5% of the total number of votes in the Company);

- **Ms. Ilanit Ella** – Member of the Supervisory Board (fulfilling the criteria of independence, not having any real and significant connections with Shareholders holding at least 5% of the total number of votes in the Company);
- **Mr. Janusz Piczak** – Member of the Supervisory Board.

2. Różnorodność Rady Nadzorczej

Spółka posiada Politykę różnorodności, której zasady stosowane są zarówno wobec Zarządu jak i Rady Nadzorczej. W zakresie zróżnicowania obecnego składu Rady Nadzorczej pod względem płci, odnotować należy, że udział mniejszości wynosi 20%. Wartym odnotowania jest również fakt, iż do Rady Nadzorczej Spółki powołani zostali członkowie różnych narodowości.

3. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej NOVITA S.A. w 2024 roku

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. Rada Nadzorcza odbyła dwa posiedzenia osobiście w siedzibie Spółki, tj. 26 czerwca 2024 roku oraz 11 września 2024 roku; cztery posiedzenia przy wykorzystaniu środków bezpośredniego komunikowania się na odległość w następujących terminach: 6 marca 2024 roku, 4 kwietnia 2024 roku, 22 maja 2024 roku i 10 grudnia 2024 roku.

W dniach: 18 marca 2024 roku, 4 lipca 2024 i 13 listopada 2024 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki zarządził podjęcie uchwał w trybie pisemnym (obiegowym), bez formalnego odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Spółki sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki oraz analizowała i oceniała jej bieżące wyniki ekonomiczno-finansowe oraz wykonywała swoje ustawowe i statutowe zadania, zgodnie z posiadanymi uprawnieniami i kompetencjami, a do istotnego zakresu zadań, które były przedmiotem obrad Rady i podjętych uchwał, należało:

- 1) zatwierdzenie planu ekonomiczno-finansowego NOVITA S.A. na rok 2024;
- 2) zatwierdzenie decyzji Zarządu o powołaniu niezależnego audytora wewnętrznego w Spółce;

2. Diversity of the Supervisory Board

The Company has a Diversity Policy. Its principles are applied to both the Management Board and the Supervisory Board. With regard to the gender diversity of the current Supervisory Board, it should be noted that the share of minorities is 20%. It is also worth noting that members of various nationalities were appointed to the Company's Supervisory Board.

3. Summary of the activities of the Supervisory Board of NOVITA S.A. in 2024

In the reporting period from 1st January to 31st December, 2024, the Supervisory Board held two in-person meetings at the of the Company's registered office, i.e.: 26th June, 2024, and 11th September, 2024; four meetings were held through direct remote communication means within the following terms: 6th March, 2024, 4th April, 2024, 22nd May, 2024, and 10th December 2024.

On: 18th March, 2024, 4th July, 2024, and 13th November, 2024, the Chairman of the Supervisory Board ordered adoption of resolutions in a written procedure (circulating), without formal holding of the Supervisory Board's meeting.

The Supervisory Board executed an ongoing supervision over the Company's activities and analyzed as well as assessed its current economic-financial results, further to performing its statutory and statute-related duties, in accordance with its entitlements and competencies. The substantial scope of tasks covered during the held meetings of the Board and the resolved by it resolutions encompassed:

- 1) approval of the budget of NOVITA S.A. for year 2024;
- 2) approval of the Management Board's decision to appoint an independent internal auditor in the Company;

- | | |
|---|---|
| <p>3) powołanie nowego członka Rady Nadzorczej w związku z rezygnacją Pana Uriel Mansoor;</p> <p>4) wydanie oświadczenia o akceptacji decyzji Zarządu o przyjęciu i wprowadzeniu Kodeksu Etyki w NOVITA S.A.;</p> <p>5) przegląd oraz ocena transakcji z podmiotami powiązanymi;</p> <p>6) ocena skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego za rok 2023;</p> <p>7) wydanie oświadczenia w sprawie powołania i funkcjonowania Komitetu Audytu na potrzeby raportu rocznego za rok 2023;</p> <p>8) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok 2023, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;</p> <p>9) ocena wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego, na potrzeby sporządzenia raportu rocznego za rok 2023;</p> <p>10) ocena propozycji Zarządu dotyczącej podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2023 r.;</p> <p>11) przyjęcie sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej NOVITA S.A. za rok 2023;</p> <p>12) przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2023 wraz z pisemnym sprawozdaniem z wyników oceny: sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2023, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023; oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2023 oraz oceny sytuacji Spółki;</p> <p>13) przegląd Polityki Wynagrodzeń w NOVITA S.A.;</p> <p>14) przegląd Polityki Różnorodności;</p> <p>15) powołanie członków Zarządu na nową kadencję;</p> <p>16) zaopiniowanie wypłaty dywidendy nadzwyczajnej przez NWZA Spółki;</p> <p>17) zmiana liczby członków Zarządu oraz powołanie nowego Członka Zarządu;</p> | <p>3) appointment of a new member of the Supervisory Board following resignation of Mr. Uriel Mansoor;</p> <p>4) issuance of a statement of acceptance of the Management Board's decision to adopt and implement the Code of Ethics at NOVITA S.A.;</p> <p>5) overview and assessment of transactions with related entities;</p> <p>6) assessment of efficiency of internal control systems, risk management procedures, compliance and internal auditing functions for the year 2023;</p> <p>7) issuance of statement regarding appointing and functioning of the Audit Committee for the purposes of annual report for 2023,</p> <p>8) assessment of the report of the Management Board on Company's operations and financial statements for year 2023 in terms of their compliance with the books, documents and the facts;</p> <p>9) assessment of the selection of auditing firm designated to carry out the annual financial statement audit for the purposes of elaborating an annual statement for 2023,</p> <p>10) assessment of the Management Board's proposal concerning division of net profits obtained by the Company in the financial year 2023;</p> <p>11) adoption of the report on the remuneration of the Members of the Management Board and Supervisory Board of NOVITA S.A. for year 2023;</p> <p>12) adoption of the report from Supervisory Board's activity for the financial year 2023 along with the written report from the results of assessment: report of the Management Board on Company activity for the financial year 2023, financial report of the Company for the financial year 2023, assessment of the motion submitted by the Management Board concerning division of net profit of the Company for the financial year 2023 and assessment of the Company's situation;</p> <p>13) review of the Remuneration Policy in NOVITA S.A.;</p> <p>14) review of the Diversity Policy;</p> <p>15) appointment of members of the Management Board for a new term of office;</p> <p>16) opinion issue on the payment of an extraordinary dividend by the EGM of the Company;</p> <p>17) change in the number of members of the Management Board and the appointment of a new Member of the Management Board.</p> |
|---|---|

Rada Nadzorcza ocenia, że w roku 2024 wykonywała swoje obowiązki w sposób prawidłowy i z należytą

The Supervisory Board assesses that in 2024 it performed its duties in a correct manner with due

starannością, w związku z tym wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2024 oraz przedstawia niniejsze Sprawozdanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki do zatwierdzenia.

diligence and, considering the above, it requests that the Annual General Meeting of the Shareholders of the Company grants a vote of confidence for Members of the Supervisory Board for their execution of duties in the financial year 2024 and submits this Report to the Annual General Meeting of the Company for approval.

4. Komitet Audytu

- 1) Komitet Audytu NOVITA S.A. na dzień 31 grudnia 2024 roku, a także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, wykonywał swoje zadania w następującym składzie osobowym:
 - **Pan Ohad Tzkhori** – pełniący funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu (spełniający kryteria niezależności);
 - **Pani Ilanit Ella** – Członek Komitetu Audytu (spełniający kryteria niezależności);
 - **Pan Eyal Maor** – Członek Komitetu Audytu.
- 2) Rada Nadzorcza NOVITA S.A. oświadcza, że przestrzegane są przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań, odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. W ocenie Rady Nadzorczej, Komitet Audytu w 2024 roku wykonywał zadania przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

4. Audit Committee

- 1) Audit Committee of NOVITA S.A. as of 31st December, 2024, as well as on the date of elaboration of the hereby report carried out its tasks in the following composition:
 - **Mr. Ohad Tzkhori** – acting as a Chairman of the Audit Committee fulfilling the criteria of independence;
 - **Ms. Ilanit Ella** – Member of the Audit Committee fulfilling the criteria of independence;
 - **Mr. Eyal Maor** – Member of the Audit Committee.
- 2) The Supervisory Board of NOVITA S.A. declares that the provisions concerning appointment, composition and functioning of the Audit Committee have been adhered to, including those concerning fulfilment by its members of the criteria of independence and the requirements related to possessing knowledge and skills in the scope of the industry in which the issuer operates as well as in the scope of accounting or testing the financial statements. In the opinion of the Supervisory Board, the Audit Committee performed the tasks assigned to it by the binding provisions of the law correctly throughout the year 2024.

5. Podsumowanie działalności Komitetu Audytu NOVITA S.A. w 2024 roku

Komitet Audytu wykonywał zadania przewidziane w obowiązujących przepisach. W roku 2024 Komitet Audytu Spółki odbył siedem posiedzeń:

- w dniu 29 stycznia 2024 roku, podczas którego na mocy uchwały przyjął plan działania Komitetu Audytu w 2024 roku;
- w dniu 28 lutego 2024 roku, podczas którego podjął uchwały w następujących sprawach:
 - a) wydanie oświadczenia o akceptacji decyzji Zarządu o powołaniu niezależnego audytora wewnętrznego;
 - b) wydanie oświadczenia o akceptacji decyzji Zarządu o przyjęciu i wprowadzeniu Kodeksu Etyki NOVITA S.A.;

5. Summary of the activities of the Audit Committee of NOVITA S.A. in 2024

The Audit Committee has been carrying out duties provided for in the binding provisions of law. In 2024, it held seven meetings:

- on 29th January, 2024, during which it adopted by resolution the Audit Committee's action plan for 2024;
- on 28th February, 2024, during which it adopted resolutions regarding the following matters:
 - a) issuance of a statement regarding the Management Board's decision to appoint an independent internal auditor in the Company;
 - b) issuance of a statement of acceptance of the Management Board's decision to adopt and implement the Code of Ethics at NOVITA S.A.;

- | | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> – w dniu 2 kwietnia 2024 roku, podczas którego spotkał się z przedstawicielami firmy audytorskiej w celu omówienia wyników badania sprawozdań Spółki za rok 2024 oraz przyjął uchwały w następujących sprawach: a) poinformowanie Rady Nadzorczej o sprawozdaniu z badania firmy audytorskiej oraz o sprawozdaniu dodatkowym, b) ocena procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce, c) ocena niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, d) zatwierdzenie sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w 2023 roku; – w dniu 30 kwietnia 2024 r., podczas którego dokonał przeglądu sprawozdania Spółki za I kwartał 2024 roku i przyjął uchwałę w sprawie poinformowania Rady Nadzorczej o dokonanym przeglądzie sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2024 roku; – w dniu 3 września 2024 roku, podczas którego spotkał się z przedstawicielami firmy audytorskiej w sprawie sprawozdań NOVITA S.A. za pierwsze półrocze 2024 roku, dokonał ich przeglądu i oceny oraz przyjął uchwałę w sprawie poinformowania Rady Nadzorczej o wynikach przeglądu przedmiotowych sprawozdań; – w dniu 8 października 2024 roku, podczas którego spotkał się z audytorem wewnętrznym oraz członkami Zarządu Spółki, omówił wyniki oceny ryzyk w NOVITA S.A. oraz podjął uchwałę w sprawie przeglądu i zatwierdzenia „Oceny ryzyk” w NOVITA S.A.; – w dniu 6 listopada 2024 roku, podczas którego dokonał przeglądu raportu okresowego Spółki za trzeci kwartał 2024 roku i przyjął uchwałę w sprawie poinformowania Rady Nadzorczej o dokonanym przeglądzie sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2024 roku; | <ul style="list-style-type: none"> - on 2nd April, 2024, during which it met with an auditing firm representatives to discuss the results of the audit of the Company's reports for 2024 and adopted resolutions regarding the following matters: a) information to the Supervisory Board about the audit report of the auditing company and the additional report, b) assessment of the process of financial reporting in the Company, c) assessment of the autonomy of expert auditor and of the auditing firm, d) approval of the Report on activities of the Audit Committee of the Company in 2023; - on 30th April, 2024, during which it reviewed the Company's report for the first quarter of 2024 and adopted a resolution regarding information to the Supervisory Board about the review of the Company's financial report for the first quarter of 2024; - on 3rd September, 2024, during which it met with an auditing firm representatives on the NOVITA S.A.'s reports for the first half of 2024, reviewed and assessed them and adopted a resolution regarding information to the Supervisory Board on the results of the review of these reports; - on 8th October, 2024, during which it met with the internal auditor and members of the Company's Management Board, discussed the results of the risk assessment at NOVITA S.A. and adopted a resolution on the review and approval of "Risk assessment" at NOVITA S.A.; - on 6th November, 2024, during which reviewed the Company's interim report for third quarter of 2024 and adopted a resolution regarding information to the Supervisory Board about the review of the Company's financial report for the third quarter of 2024. |
|---|--|

Celem posiedzeń Komitetu Audytu była realizacja jego ustawowych obowiązków wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa dotyczących sprawozdawczości finansowej Spółki.

Rada Nadzorcza przyjmuje i pozytywnie ocenia sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu w roku 2024.

The goal of holding meetings of the Audit Committee was to realize its statutory obligations stemming from the generally binding law provisions concerning financial reporting of the Company.

The Supervisory Board accepts and positively assesses the report on activities of the Audit Committee for 2024.

II. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance (zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami) oraz funkcji audytu wewnętrznego

Dokonując oceny sytuacji Spółki Rada Nadzorcza wskazuje, że w roku 2024 Spółka zanotowała dobre wyniki ekonomiczno-finansowe szczegółowo omówione w sprawozdaniu finansowym oraz w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego. W minionym roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 23,6 mln zł oraz wartość EBITDA na poziomie 34,1 mln zł. Miniony rok charakteryzował się stabilizacją kosztów czynników energetycznych, spadkiem wskaźnika inflacji oraz mniejszą fluktuacją kursów walutowych. Przy uwzględnieniu stabilnego popytu, warunki te pozwoliły na optymalizację procesów produkcyjnych i sprzedażowych.

Wyniki Spółki

W porównaniu do roku 2023, w roku obrotowym 2024:

- 1) przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 200 105 tys. zł i były wyższe o 15 210 tys. zł od przychodów w 2023 roku, które wyniosły 184 895 tys. zł,
- 2) koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły 146 044 tys. zł i były wyższe o 4 293 tys. zł od kosztów poniesionych w 2023 roku, które wyniosły 141 751 tys. zł,
- 3) zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 54 061 tys. zł i był wyższy o 10 917 tys. zł od zysku brutto ze sprzedaży osiągniętego w 2023 roku, który wyniósł 43 144 tys. zł,
- 4) zysk operacyjny wyniósł 29 175 tys. zł i był wyższy o 2 473 tys. zł od zysku operacyjnego uzyskanego w 2023 roku, który wyniósł 26 702 tys. zł,
- 5) zysk brutto wyniósł 28 534 tys. zł i był wyższy o 521 tys. zł od zysku brutto za rok 2023, który wyniósł 28 013 tys. zł,
- 6) zysk netto wyniósł 23 574 tys. zł i był wyższy o 288 tys. zł od zysku netto za rok 2023, który wyniósł 23 286 tys. zł.

II. Assessment of the Company's situation taking into account adequacy and effectiveness of the Company's internal control, risk management and compliance systems (compliance of operations with standards or applicable practices) and the internal audit function

When assessing the Company's situation, the Supervisory Board indicates that in 2024 the Company recorded good economic and financial results, discussed in detail in the financial statements and in the independent auditor's report on the audit of the annual financial statements. Last year, the Company achieved net profit in the amount of PLN 23.6 million and EBITDA value of PLN 34.1 million. The past year was characterized by stabilization of energy factor costs, a decrease in the inflation rate and lower fluctuations in exchange rates. Taking into account stable demand, these conditions allowed for the optimization of production and sales processes.

Company results

In comparison to 2023, in the financial year 2024:

- 1) sales revenue from products, materials and commodities amounted to PLN 200,105 thousand and were higher by PLN 15,210 thousand from revenues in 2023, which amounted to PLN 184,895 thousand,
- 2) costs of sold products, materials and commodities amounted to PLN 146,044 thousand and were higher by PLN 4,293 thousand from the costs incurred in 2023, which amounted to PLN 141,751 thousand,
- 3) gross profit on sales amounted to PLN 54,061 thousand and was higher by PLN 10,917 thousand from the gross profit on sales achieved in 2023, which amounted to PLN 43,144 thousand,
- 4) operating profit amounted to PLN 29,175 thousand and was higher by PLN 2,473 thousand from the operating profit obtained in 2023, which amounted to PLN 26,702 thousand,
- 5) gross profit amounted to PLN 28,534 thousand and was higher by PLN 521 thousand from gross profit for 2023, which amounted to PLN 28,013 thousand,
- 6) net profit amounted to PLN 23,574 thousand and was higher by PLN 288 thousand from the net profit for 2023, which amounted to PLN 23,286 thousand.

Wskaźniki rentowności

W zakresie wskaźników rentowności w porównaniu do roku ubiegłego zanotowano:

- 1) wzrost wskaźnika rentowności brutto z poziomu 11,0% do 14,3%,
- 2) spadek rentowności netto sprzedaży z poziomu 12,6% do poziomu 11,8%,
- 3) wzrost rentowności kapitału własnego (ROE) z poziomu 16,8% do poziomu 18,6%,
- 4) wzrost rentowności majątku (ROA) z poziomu 13,3% do poziomu 14,3%.

Ryzyka

Zgodnie z przewidywaniami rok 2024 był również okresem dalszego zwiększania potencjału wytwórczego producentów włóknin zarówno na rynku europejskim jak i globalnym. Sytuacja nadwyżki zdolności produkcyjnych w stosunku do wielkości popytu będzie odczuwalna również w kolejnych latach powodując znaczące podniesienie poziomu konkurencji.

Na rynku branżowym higieny osobistej kontynuowany był trend rosnącego udziału w zakupach produktów biodegradowalnych. W odpowiedzi na te oczekiwania Spółka przygotowała ofertę włóknin wykonanych w pełni z naturalnych włókien celulozowych. Dodatkowo ofertę sprzedażową Novity uzupełniły produkty dwukompozytowe przeznaczone do wykorzystania w segmencie medycznym. By móc dysponować portfolio dostosowanym do potrzeb klienta, Spółka na bieżąco monitoruje trendy zmieniającego się rynku i podejmuje adekwatne działania w zakresie adaptacji strategii marketingowej jak i potencjalnych decyzji inwestycyjnych.

Wskazane w sprawozdaniu Zarządu istotne czynniki ryzyka i zagrożeń jakie mogłyby mieć wpływ na dalszy rozwój Spółki nie powinny zdaniem Rady Nadzorczej w sposób znaczący zakłócić realizacji planów zarysowanych przez Zarząd. Sytuacja ekonomiczno – finansowa Spółki nie wykazuje w opinii Rady Nadzorczej zagrożenia dla kontynuacji działalności w 2025 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza ocenia, że przyjęty w Spółce sposób zarządzania ryzykiem oraz compliance poprzez poszczególne komórki organizacyjne Spółki, zgodnie z zakresem obowiązków ustalonym przez Zarząd oraz w ramach szeregu

Profitability ratios

In the scope of profitability ratios, in comparison to the previous year, the following was noted:

- 1) increase in gross return on sales ratio from the level of 11.0% to the level of 14.3%,
- 2) decrease in net return on sales from the level of 12.6% to the level of 11.8%,
- 3) increase in return on equity (ROE) from the level of 16.8% to the level of 18.6%,
- 4) increase in return on assets (ROA) from the level of 13.3% to the level of 14.3%.

Risks

As expected, 2024 was also a period of further increase in the production potential of nonwoven producers both on the European and global markets. The situation of excess production capacity in relation to the volume of demand will also be felt in the coming years, causing a significant increase in the level of competition.

The personal hygiene industry market continued to see a growing trend of purchasing biodegradable products. In response to these expectations, the Company prepared an offer of nonwoven fabrics made entirely of natural cellulose fibers. Additionally, Novita's sales offer was supplemented by bi-composite products intended for use in the medical segment. In order to have a portfolio tailored to the customer's needs, the Company constantly monitors the trends of the changing market and takes appropriate actions in terms of adapting the marketing strategy and potential investment decisions.

The significant risk factors and threats indicated in the Management Board's report that could affect the further development of the Company should not, in the opinion of the Supervisory Board, significantly interfere with the implementation of the plans outlined by the Management Board. In the opinion of the Supervisory Board, the economic and financial situation of the Company does not pose a threat to the continuation of operations in 2025. At the same time, the Supervisory Board assesses that the risk management and compliance method adopted in the Company by individual organizational units of the Company, in accordance with the scope of duties set

procedur istniejących w tym zakresie w Spółce, zapewnia skuteczną identyfikację i monitorowanie różnego rodzaju ryzyk na poziomie poszczególnych obszarów działalności Spółki.

W 2024 roku powołano w Spółce audytora wewnętrznego, który pełni funkcję doradczą i swoją wiedzą wspiera organy Spółki co do oceny ryzyka, jak również proponuje usprawnienia. Audytor wewnętrzny nie pełni funkcji samodzielnej w przedsiębiorstwie, a jedynie pomocniczą przy wykonywaniu funkcji audytu wewnętrznego przez inne organy Spółki.

Zdaniem Rady Nadzorczej obecnie nie występują bezpośrednie zagrożenia dla działalności operacyjnej NOVITA S.A. Rada Nadzorcza w ciągu ubiegłego roku dokonywała wielokrotnej oceny działalności operacyjnej Spółki, pozostając w bieżącym kontakcie i współpracy z Zarządem Spółki. Rada Nadzorcza dokonała również oceny adekwatności i skuteczności stosowanych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego. Proces raportowania jest natomiast wspierany usługami zewnętrznej kancelarii prawnej, która jest odpowiedzialna za wsparcie należytego raportowania zdarzeń dotyczących Spółki zgodnie z przepisami.

III. 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

Spółka prawidłowo wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. W celu dokonania powyższej oceny, Rada Nadzorcza dokonała przeglądu zasad ładu korporacyjnego oraz raportów bieżących i okresowych oraz zestawiała je z wydarzeniami korporacyjnymi, które miały miejsce w ubiegłym roku.

by the Management Board and under a number of procedures existing in this respect in the Company, ensures effective identification and monitoring of various types of risks at the level of individual areas of the Company's operations.

In 2024, an internal auditor was appointed in the Company, who performs an advisory function and with his knowledge supports the Company's bodies as to the assessment of risks, as well as proposes improvements. The internal auditor does not perform an independent function within the company, but only assists with the internal audit function performed by other Companies bodies.

In the opinion of the Supervisory Board, there are currently no direct threats to the operating activities of NOVITA S.A. During the last year, the Supervisory Board repeatedly assessed the operating activities of the Company, remaining in ongoing contact and cooperation with the Management Board of the Company. The Supervisory Board also assessed the adequacy and effectiveness of the internal control, risk management and compliance systems as well as the internal audit function. The reporting process is supported by the services of an external law firm, which is responsible for supporting the proper reporting of events concerning the Company in accordance with the regulations.

III. Assessment of the application by the Company of the corporate governance principles and the manner of fulfilling the disclosure obligations regarding their application specified in the Stock Exchange Regulations and the provisions on current and periodic information provided by issuers of securities

The Company correctly fulfilled the information obligations regarding the application of the corporate governance rules set out in the Stock Exchange Regulations and the provisions on current information and periodic information provided by issuers of securities. In order to make the above assessment, the Supervisory Board reviewed the principles of corporate governance as well as current and periodic reports and compared them with corporate events that took place last year.

IV. Ocena zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021

Mając na względzie, że Spółka nie ujawnia wysokości wydatków ponoszonych przez nią na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp., z uwagi na fakt, iż wydatki te nie stanowią istotnych kosztów Spółki, które mogłyby wpłynąć na jej bieżącą działalność, Rada Nadzorcza Spółki odstępuje od oceny zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5. zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021.

V. Informacja 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 Spółek Notowanych na GPW 2021

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej NOVITA S.A. spełnia kryteria różnorodności. Zarówno członkowie Zarządu jak i Rady Nadzorczej Spółki posiadają wysokie i różnorodne kompetencje, wyróżniają się profesjonalizmem, wieloletnim doświadczeniem zawodowym oraz specjalistyczną wiedzą w zakresie finansów i rachunkowości, prawa, działalności Spółki, zarządzaniem przedsiębiorstwami oraz znajomością specyfiki branży. W chwili obecnej Spółka nie zapewnia różnorodności organów spółki pod względem płci (udziału mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%) – obecnie udział ten wynosi 20%.

Wartym odnotowania jest również fakt, iż do Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki powołane zostały osoby różnych narodowości (większość – czterech członków Rady Nadzorczej to obywatele Izraela, jeden z członków jest narodowości polskiej, jeżeli chodzi o Zarząd Spółki – trzech z członków Zarządu jest narodowości izraelskiej, pozostali dwaj członkowie Zarządu są obywatelami Polski).

Powołanie do Rady Nadzorczej i Zarządu osób zapewniających różnorodność zarówno pod względem płci, jak i kulturowym, zmierza do zapewnienia wszechstronności operacyjnej tego organu Spółki i przyczynia się do wymiany poglądów i doświadczeń.

IV. Assessment of the legitimacy of the expenses referred to in rule 1.5 of the Best Practices of WSE Listed Companies 2021

Bearing in mind that the Company does not disclose the amount of expenses incurred by it to support culture, sports, charities, media, social organizations, trade unions, etc., due to the fact that these expenses do not constitute significant expenses of the Company that could affect its current activity, the Supervisory Board of the Company refrains from assessing the legitimacy of the expenses referred to in rule 1.5. the collection of Best Practice for WSE Listed Companies 2021.

V. Information on the degree of implementation of the diversity policy in relation to the Management Board and Supervisory Board, including the achievement of the goals referred to in rule 2.1 of the Best Practices of WSE Listed Companies 2021

Composition of the Management Board and Supervisory Board of NOVITA S.A. meets the criteria of diversity. Both members of the Management Board and the Supervisory Board of the Company have high and diverse competences, are distinguished by professionalism, many years of professional experience and specialist knowledge in the field of finance and accounting, law, the Company's operations, enterprise management and knowledge of the specificity of the industry. At present, the Company does not ensure the gender diversity of the Company's governing bodies (minority participation in a given body at a level not lower than 30%) – currently this share is 20%.

It is also worth noting that persons of different nationalities were appointed to the Company's Supervisory Board and the Management Board (the majority - four members of the Company's Supervisory Board are Israeli citizens, one of the members is of Polish nationality, as for the Company's Management Board - three of the members of the Management Board are of Israeli nationality, the other two members of the Management Board are Polish citizens).

Appointment to the Company's Management and Supervisory Boards ensures diversity, both in terms of gender and cultural, aims to ensure the operational versatility of this body of the Company and

Zdaniem Rady Nadzorczej, Spółka realizuje cele, o których mowa w zasadzie 2.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 oraz wynikające z obowiązującej w Spółce Polityce różnorodności.

contributes to the exchange of views and experiences.

In the opinion of the Company's Supervisory Board, the Company implements the objectives referred to in principle 2.1 of the Best Practices of WSE Listed Companies 2021 and resulting from the Diversity Policy.

VI. Sprawozdanie z wyników oceny:

Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024

1. Rada Nadzorcza NOVITA S.A. (dalej jako: „Spółka” lub „Emitent”) oświadcza, że działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych dokonała oceny:

1) sprawozdania finansowego Spółki za rok 2024 obejmującego:

a) sprawozdanie z sytuacji finansowej wykazujące na dzień 31 grudnia 2024 r. po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań sumę 165 923 tys. zł (słownie: sto sześćdziesiąt pięć milionów dziewięćset dwadzieścia trzy tysiące złotych);

b) sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące na dzień 31 grudnia 2024 r. całkowite dochody netto w wysokości 23 565 tys. zł (słownie: dwadzieścia trzy miliony pięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych) oraz zysk netto w wysokości 23 574 tys. zł (słownie: dwadzieścia trzy miliony pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące złotych);

c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące na dzień 31 grudnia 2024 r. zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 7 435 tys. zł (słownie: siedem milionów czterysta trzydzieści pięć tysięcy złotych);

d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące na dzień 31 grudnia 2024 r. zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 5 882 tys. zł (słownie: pięć milionów osiemset osiemdziesiąt dwa tysiące złotych);

2) sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024, w zakresie zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym;

3) sprawozdania z działalności Emitenta w roku obrotowym 2024, w zakresie zgodności

VI. Report on the results of the evaluation:

Report of the Management Board on Company's activity and financial statement of the Company for the financial year 2024

1. The NOVITA Supervisory Board of S.A. (hereinafter referred to as: "Company" or "Issuer"), declares that acting pursuant to art. 382 § 3 of the Polish Code of Commercial Companies it has carried out an assessment of:

1) the Company's financial statements for 2024 containing:

a) statement of financial position showing as of 31st December, 2024, on the assets side and on equity and liabilities the sum 165 923 thousand PLN (in words: one hundred sixty five million nine hundred twenty three thousand zlotys);

b) statement of comprehensive income showing as of 31st December, 2024, total net income in the amount of 23 565 thousand PLN (in words: twenty three million five hundred sixty five thousand zlotys) and net profit of 23 574 thousand PLN (in words: twenty three million five hundred seventy four thousand zlotys);

c) statement of changes in equity showing as of 31st December, 2024, a decrease in equity 7 435 thousand PLN (in words: seven million four hundred thirty five thousand zlotys);

d) cash flow statement showing as of 31st December, 2024, a net decrease in cash by the amount of 5 882 thousand PLN (in words: five million eight hundred eighty two thousand zlotys);

2) financial statement for the financial year 2024, in terms of compliance with the books, documents and the facts;

- | | |
|--|--|
| <p>z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.</p> <p>4) Ocena została dokonana na podstawie analizy:</p> <p>a) treści ww. sprawozdań, przedłożonych przez Zarząd Spółki;</p> <p>b) dokumentów i ksiąg rachunkowych oraz informacji udzielonych przez Zarząd Spółki;</p> <p>c) wyników dodatkowych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych;</p> <p>d) opinii firmy audytorskiej UHY ECA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2024;</p> <p>e) sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 131 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym;</p> <p>f) informacji Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz roli w Spółce oraz roli Komitetu w procesie badania sprawozdania finansowego.</p> <p>2. Rada Nadzorcza Emitenta dokonała pozytywnej oceny ww. sprawozdań, oraz na podstawie posiadanej wiedzy o Spółce i szerokiego zakresu czynności podjętych w związku ze sporządzaniem oraz badaniem ww. sprawozdań, ocenia, że sprawozdania z działalności Emitenta w roku obrotowym 2024 oraz sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2024 zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz, że dokumenty te są zgodne z księgami rachunkowymi, dokumentami oraz ze stanem faktycznym i zawierają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, a ponadto nie budzą zastrzeżeń zarówno co do formy, jak i treści w nich zawartych.</p> <p>3. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2024 oraz Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024.</p> | <p>3) reports on the Issuer's activity in the financial year 2024, in terms of compliance with books, documents and the facts.</p> <p>4) The assessment was made on the basis of the analysis of:</p> <p>a) content of the above reports submitted by the Company's Management Board;</p> <p>b) documents and accounting books as well as information provided by the Management Board of the Company;</p> <p>c) the results of additional verifying activities carried out in selected financial and operational areas;</p> <p>d) the opinion of the auditing firm UHY ECA Audyt Sp. z o.o. with registered office in Warszawa from the examination of the Issuer's financial report for the financial year 2024;</p> <p>e) additional report of auditing company for the Audit Committee referred to in art. 131 of the Act on statutory auditors, auditing companies and public supervision;</p> <p>f) information of the Audit Committee on the progress, results and significance of the audit for the reliability of financial reporting in the Company and the role of the Committee in the process of auditing financial statements.</p> <p>2. The Issuer's Supervisory Board made a positive assessment of the above reports, and on the basis of possessed knowledge about the Company and a wide range of activities undertaken in connection with the preparation and examination of the abovementioned reports, assesses that the reports on the Issuer's activity in the financial year 2024 and the Issuer's financial statements for the financial year 2024 have been prepared in accordance with the applicable legal regulations and that these documents are compliant with accounting books, documents and the facts and contain a true picture of the development and achievements and the situation of the Company, and also do not raise objections as to the form and content contained in them.</p> <p>3. The Supervisory Board recommends that the Annual General Meeting of the Shareholders approves the Report of the Management Board on Company activity for the financial year 2024</p> |
|--|--|

· **Ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty**

Rada Nadzorcza podjęła decyzję o poparciu wniosku Zarządu w sprawie rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenia całego zysku netto Spółki za rok obrotowy 2024, w wysokości 23 573 812,60 zł (słownie: dwadzieścia trzy miliony pięćset siedemdziesiąt trzy tysiące osiemset dwanaście złotych 60/100), na kapitał zapasowy.

Jednocześnie Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto za rok 2024 zgodnie z wnioskiem Zarządu.

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

Ocenia się, że Zarząd udzielał Radzie Nadzorczej Spółki wyczerpujących informacji o: uchwałach Zarządu i ich przedmiocie, bieżącej sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym, postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym na jej rentowność lub płynność.

Powyżej wymienione informacje były udzielane niezwłocznie po wystąpieniu określonych zdarzeń lub okoliczności lub na posiedzeniach Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania lub przekazywania przez Zarząd wszelkich informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień. W zakresie łącznego wynagrodzenia należnego od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382(1) Kodeksu spółek handlowych wskazuje się, że Rada Nadzorcza nie zlecała zbadania na koszt Spółki określonej sprawy dotyczącej jej działalności lub jej majątku przez wybranego doradcę Rady Nadzorczej.

and the Financial Statement of the Company for the financial year 2024.

· **Evaluation of the Management Board's motions regarding profit distribution or loss coverage**

The Supervisory Board decided to support the proposal of the Company's Management Board to recommend to the Annual General Meeting of the Company to allocate the total net profit of the Company for the financial year 2024, in the amount of PLN 23,573,812.60 (twenty-three million, five hundred and seventy-three thousand, eight hundred and twelve zlotys 60/100) to the supplementary capital.

At the same time, the Supervisory Board recommends that the General Meeting adopt a resolution on the distribution of net profit in accordance with the proposal of the Management Board.

· **Assessment of the fulfilment by the Management Board of the obligations referred to in art. 380¹ of the Code of Commercial Companies**

The Company's Management Board provided the Supervisory Board with exhaustive information on: resolutions of the Management Board and their subject, the current situation of the Company, including its assets, as well as significant circumstances related to the conduct of the Company's affairs, in particular in the operational, investment and HR areas, progress in the implementation of the designated directions of development of the Company's operations, transactions and other events or circumstances that significantly affect or may affect the Company's financial situation, including its profitability or financial liquidity.

The above-mentioned information was provided immediately after the occurrence of certain events or circumstances or at meetings of the Company's Supervisory Board. The Supervisory Board positively assesses the manner in which the Company's Management Board prepares or submits any information, documents, reports or explanations.

With regard to the total remuneration due from the Company for all audits commissioned by the Company's Supervisory Board during the financial year in the manner specified in art. 382(1) of the Code of Commercial Companies, it is indicated that the Supervisory Board did not order an examination at

4. Podsumowanie

Konkludując, Rada Nadzorcza ocenia, że zarówno sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2024, jak i sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2024, są zgodne z poszczególnymi zapisami w księgach i dokumentach Spółki, jak i ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza wysoko ocenia działalność Zarządu w roku 2024 oraz wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę, w związku z czym, wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za rok 2024 oraz o udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2024.

the Company's expense of a specific matter concerning its operations or its assets by a selected advisor.

4. Summary

In conclusion, the Supervisory Board assesses that both the Report of the Management Board on Company's activity for the financial year 2024 and the financial statement of the Company for the financial year 2024 are compliant with individual provisions in the accounting books and Company documents, as well as with the factual state, and highly assesses the actions performed by the Management Board in 2024 as well as financial results obtained by the Company, therefore it requests that the Annual General Meeting of the Shareholders of the Company approves the following: the Report of the Management Board on Company activity, the financial statement for 2024 and granting a vote of confidence for members of the Management Board for execution of their duties in the financial year 2024.

W imieniu Rady Nadzorczej NOVITA S.A. / On behalf of the Supervisory Board of NOVITA S.A.

EYAL MAOR

Przewodniczący Rady Nadzorczej NOVITA S.A. /
Chairman of the Supervisory Board of NOVITA S.A.