

Wrocław, dnia 26 czerwca 2026 r.

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ LESS S.A.
ZA 2025 ROK****WSTĘP.**

Stosownie do postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki Rada Nadzorcza LESS Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”, „Emitent”) przedkłada Walnemu Zgromadzeniu niniejsze sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Sprawozdanie obejmuje również sprawozdanie z wyników oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025 oraz sprawozdania Zarządu z działalności LESS S.A. za rok 2025, dokonanej przez Radę Nadzorczą w dniu 30 kwietnia 2026 r. Ocena ta została przeprowadzona w oparciu o roczne sprawozdanie finansowe, sprawozdanie Zarządu z działalności, sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, sprawozdanie dodatkowe dla Rady Nadzorczej pełniącej funkcję Komitetu Audytu oraz wyjaśnienia Zarządu.

W świetle postanowień Statutu Spółki Rada Nadzorcza jest organem uprawnionym do sprawowania stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach, w tym do wykonywania kompetencji w zakresie oceny sprawozdawczości finansowej oraz nadzoru nad procesem raportowania okresowego Emitenta.

I. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej.

Obecna kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LESS S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2024. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Rada Nadzorcza wykonywała czynności nadzorcze zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej, przepisami dotyczącymi emitentów papierów wartościowych, przepisami o biegłych rewidentach oraz zasadami ładu korporacyjnego mającymi zastosowanie do Spółki.

II. Skład Rady Nadzorczej i zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego.

Zgodnie z dokumentami sporządzonymi w związku z oceną raportu rocznego za 2025 r., na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień 30 kwietnia 2026 r. Rada Nadzorcza Spółki działała w następującym składzie:

- Michał Głowacki - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Wiktor Dymecki - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;
- Damian Łoziński - Członek Rady Nadzorczej;
- Rafał Wiatr - Członek Rady Nadzorczej;
- Bartłomiej Smolarek - Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza pełniła kompetencje Komitetu Audytu. W związku z publikacją raportu rocznego Rada Nadzorcza przyjęła również oświadczenia dotyczące wyboru firmy audytorskiej oraz przestrzegania

przepisów dotyczących powołania, składu i funkcjonowania Rady Nadzorczej pełniącej funkcję Komitetu Audytu.

III. Działalność Rady Nadzorczej.

W roku 2025 Rada Nadzorcza wykonywała swoje ustawowe i statutowe zadania nadzorcze, koncentrując się w szczególności na sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, procesie reorganizacji działalności, finansowaniu Spółki, udzielonych pożyczkach krótkoterminowych, planowanym przejęciu Luna Corporate sp. z o.o., emisjach akcji, ryzykach płynnościowych oraz przesłankach kontynuacji działalności.

W ramach czynności nadzorczych Rada Nadzorcza zapoznawała się z informacjami i wyjaśnieniami Zarządu, a także z dokumentami sporządzanymi na potrzeby raportowania okresowego. Rada Nadzorcza wykonywała również zadania Komitetu Audytu, w szczególności w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych oraz niezależności firmy audytorskiej.

Po zakończeniu roku obrotowego, w dniu 30 kwietnia 2026 r., odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, na którym Rada Nadzorcza dokonała oceny raportu rocznego Spółki. W posiedzeniu uczestniczyli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej oraz Prezes Zarządu Spółki. W toku posiedzenia omówiono dokumenty składające się na raport roczny Spółki za 2025 r., w szczególności roczne sprawozdanie finansowe LESS S.A., sprawozdanie Zarządu z działalności, sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, sprawozdanie dodatkowe dla Rady Nadzorczej pełniącej funkcję Komitetu Audytu, oświadczenia Zarządu oraz informacje dotyczące zdarzeń po dniu bilansowym.

IV. Ocena sytuacji Spółki, w tym systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza odnotowuje, że w 2025 r. Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej i nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży. Najistotniejsze pozycje bilansowe obejmowały udzielone pożyczki krótkoterminowe, środki pieniężne, pozostałe zobowiązania krótkoterminowe oraz kapitał własny powstały po dokonanych podwyższeniach kapitału zakładowego.

W toku prac nad raportem rocznym za 2025 r. Rada Nadzorcza zwróciła szczególną uwagę na ryzyka związane z kontynuacją działalności, płynnością, finansowaniem działalności, odzyskiwalnością udzielonych pożyczek, realizacją transakcji Luna Corporate sp. z o.o., zobowiązaniami inwestycyjnymi oraz kwestiami wynikającymi z art. 397 Kodeksu spółek handlowych.

Po dniu bilansowym, tj. z dniem 1 stycznia 2026 r., LESS S.A. stała się jedynym udziałowcem Luna Corporate sp. z o.o., natomiast rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego związanego z tą transakcją nastąpiła w dniu 27 stycznia 2026 r. Rada Nadzorcza uznała za prawidłowe ujęcie tej transakcji w sprawozdaniu finansowym za 2025 r. jako zdarzenia po dniu bilansowym, przy założeniu, że na dzień 31 grudnia 2025 r. LESS S.A. nie sprawowała kontroli nad Luna Corporate sp. z o.o. w rozumieniu MSSF 10.

Rada Nadzorcza wskazuje, że złożoność zdarzeń gospodarczych dotyczących 2025 r. i zdarzeń po dniu bilansowym wymagała wzmocnionego nadzoru nad procesem raportowania finansowego. Rada Nadzorcza zarekomendowała Zarządowi wdrożenie formalnej checklisty zamknięcia raportu rocznego,

obejmującej w szczególności uzgodnienie danych pomiędzy sprawozdaniem finansowym a sprawozdaniem Zarządu z działalności, weryfikację podstaw prawnych, tabel finansowych i wskaźników, przegląd ujawnień dotyczących transakcji z podmiotami powiązanymi, zdarzeń po dniu bilansowym oraz kontynuacji działalności.

V. Ocena pracy Rady Nadzorczej.

Sposób działania Rady Nadzorczej LESS S.A. określają przepisy prawa, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej. W roku 2025 Rada Nadzorcza wykonywała czynności nadzorcze z uwzględnieniem interesu Spółki i akcjonariuszy, a także potrzeb wynikających z istotnych zmian w sytuacji finansowej i strategicznej Spółki.

Rada Nadzorcza w roku 2025 właściwie wywiązywała się z nałożonych obowiązków, w szczególności poprzez bieżący nadzór nad sytuacją Spółki, analizę informacji przekazywanych przez Zarząd, wykonywanie kompetencji Komitetu Audytu oraz dokonanie po zakończeniu roku obrotowego oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2025 r.

VI. Sprawozdanie z oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności LESS S.A. za 2025 r.

W dniu 30 kwietnia 2026 r. Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, § 16 Statutu Spółki oraz właściwych przepisów dotyczących raportów okresowych emitentów papierów wartościowych, dokonała oceny rocznego sprawozdania finansowego LESS S.A. za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2025 r.

Podstawowe dane wynikające ze sprawozdania finansowego LESS S.A. za 2025 r. przedstawiają się następująco:

Element sprawozdania finansowego	Wartość / informacja za 2025 r.
Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 r.	suma bilansowa: 12 973 tys. zł
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.	całkowita strata: 996 tys. zł
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2025	zwiększenie kapitału własnego: 5 193 tys. zł
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2025	zwiększenie stanu środków pieniężnych: 452 tys. zł
Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	informacje wymagane przepisami MSSF UE oraz pozostałymi właściwymi regulacjami

Rada Nadzorcza uwzględniła także informacje o zrealizowanych w 2025 r. wynikach finansowych Spółki, w szczególności o braku działalności operacyjnej i przychodów ze sprzedaży, poniesionej całkowitej stracie w wysokości 996 tys. zł, wzroście aktywów do 12 973 tys. zł przede wszystkim w związku z

udzielonymi pożyczkami krótkoterminowymi, wykazaniu na dzień 31 grudnia 2025 r. udzielonych pożyczek krótkoterminowych w kwocie 11 703 tys. zł, zwiększeniu kapitału własnego o 5 193 tys. zł oraz zwiększeniu stanu środków pieniężnych o 452 tys. zł.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego LESS S.A. za 2025 r., sporządzonym przez B-think Audit sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń, wskazując, że sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami rachunkowości.

Rada Nadzorcza odnotowała, że opinia biegłego rewidenta zawiera objaśnienie dotyczące istotnej niepewności związanej z kontynuacją działalności. Okoliczności wskazane w dokumentach obejmują w szczególności poniesioną stratę netto w wysokości 996 tys. zł, brak działalności operacyjnej w 2025 r., zależność zasadności kontynuacji działalności od wsparcia dotychczasowych akcjonariuszy lub pozyskania finansowania oraz pozostałe zagadnienia ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przyjęcie przez Zarząd założenia kontynuacji działalności przy jednoczesnym podkreśleniu, że kontynuacja działalności pozostaje obszarem podwyższonego ryzyka i wymaga stałego nadzoru, w szczególności w zakresie płynności, kapitału obrotowego, realizacji strategii Luna Corporate sp. z o.o. oraz dostępności finansowania.

Po przeprowadzeniu oceny Rada Nadzorcza stwierdziła, że roczne sprawozdanie finansowe LESS S.A. za 2025 r. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności LESS S.A. za 2025 r. są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia oba dokumenty i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ich zatwierdzenie.

VII. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków udzielania Radzie Nadzorczej informacji oraz sposobu przekazywania informacji, dokumentów, sprawozdań i wyjaśnień.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę z Zarządem w zakresie przekazywania informacji, dokumentów i wyjaśnień niezbędnych do wykonywania czynności nadzorczych. W szczególności, w toku prac nad raportem rocznym za 2025 r. Zarząd przedstawił Radzie Nadzorczej dokumenty i informacje dotyczące sprawozdawczości finansowej, zdarzeń po dniu bilansowym, transakcji Luna Corporate sp. z o.o., finansowania działalności, korekt i uzupełnień sprawozdania Zarządu z działalności oraz przesłanek kontynuacji działalności.

VIII. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych doradcom Rady Nadzorczej przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego.

Na podstawie dokumentów przekazanych do sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zidentyfikowano badań zleconych w 2025 r. doradcom Rady Nadzorczej przez Radę Nadzorczą. W związku z powyższym w dokumentach tych nie wykazano wynagrodzenia należnego od Spółki z tego tytułu.

IX. Opinia dotycząca realizacji obowiązków informacyjnych.

Rada Nadzorcza, uwzględniając dokumenty sporządzone na potrzeby publikacji raportu rocznego za 2025 r., pozytywnie ocenia działania podejmowane w celu realizacji obowiązków informacyjnych Emitenta w zakresie raportowania rocznego. Rada Nadzorcza odnotowuje, że w związku z publikacją raportu rocznego przyjęto oświadczenia wymagane od organu nadzoru, w tym dotyczące wyboru firmy audytorskiej, funkcjonowania Rady Nadzorczej pełniącej funkcję Komitetu Audytu oraz oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

Rada Nadzorcza nie zgłasza zastrzeżeń do zakresu informacji ujawnionych w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za 2025 r., w tym do zawartego w nim oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

X. Ocena zasadności wydatków ponoszonych na działalność sponsoringową i charytatywną.

Na podstawie dokumentów przekazanych do sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza nie zidentyfikowała wydatków poniesionych w 2025 r. na działalność sponsoringową i charytatywną, które wymagałyby odrębnej oceny Rady Nadzorczej.

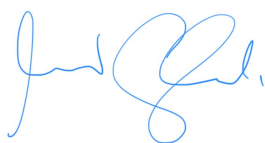
XI. Podsumowanie.

Rada Nadzorcza uznaje, że w roku 2025 wykonywała swoje zadania zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad najistotniejszymi obszarami działalności Spółki, w szczególności nad sytuacją finansową, ryzykiem kontynuacji działalności, finansowaniem, udzielonymi pożyczkami, przygotowaniem transakcji Luna Corporate sp. z o.o. oraz procesem sprawozdawczości finansowej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia roczne sprawozdanie finansowe LESS S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności LESS S.A. za 2025 r. i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie tych dokumentów.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej LESS S.A. za 2025 r. zostało sporządzone z uwzględnieniem dokumentów i ustaleń Rady Nadzorczej z dnia 30 kwietnia 2026 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej



Michał Głowacki