

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
VIGO Photonics S.A.
z działalności za okres
1.01.2025 – 31.12.2025**

Skład Rady Nadzorczej oraz Zarządu od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Skład Zarządu w okresie od 1.01.2025 do 31.12.2025 r.

- Adam Piotrowski – Prezes Zarządu
- Łukasz Piekarski – Członek Zarządu
- Marcin Szrom – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej od dnia 01.01.2025 do 23.06.2025 r.

- Marek Wiechno – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Dziewicki – Członek Rady Nadzorczej
- Mirosław Grudzień – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Kaczmarczyk – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Kubrak – Członek Rady Nadzorczej
- Waldemar Maj – Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Więclaw – Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej od dnia 23.06.2025 do 31.12.2025 r.

- Krzysztof Kaczmarczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Dziewicki – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Kubrak – Członek Rady Nadzorczej
- Waldemar Maj – Członek Rady Nadzorczej
- Małgorzata Starczewska-Krzysztosek – Członek Rady Nadzorczej
- Marek Wiechno – Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Więclaw – Członek Rady Nadzorczej

Do 9.07.2025 roku funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej pełnił Pan Marek Wiechno, od 9.07.2025 roku Pan Krzysztof Kaczmarczyk.

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od dnia 01.01.2025 do 09.07.2025 r.

- Zbigniew Więclaw, Przewodniczący Komitetu Audytu
- Marek Wiechno, Członek Komitetu Audytu
- Krzysztof Kaczmarczyk, Członek Komitetu Audytu

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od dnia 09.07.2025 do 31.12.2025 r.

- Marek Wiechno – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Zbigniew Więclaw – Członek Komitetu Audytu
- Waldemar Maj – Członek Komitetu Audytu

- Małgorzata Starczewska-Krzysztosek – Członek Komitetu Audytu

Wszyscy członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Żaden z członków Komitetu Audytu nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Na koniec 2025 r. w Radzie Nadzorczej zasiadało 7 osób (6 mężczyzn, 1 kobieta).

Sprawozdanie z prac Rady Nadzorczej za okres 1 stycznia 2025 r. – 31 grudnia 2025 r.

W okresie sprawozdawczym odbyło się 13 posiedzeń Rady Nadzorczej, w tym 5 w drodze głosowania drogą mailową:

- 16 stycznia 2025 r.
- 7 lutego 2025 r.
- 14 marca 2025 r.
- 28 marca 2025 r.
- 29 kwietnia 2025 r.
- 12 maja 2025 r.
- 14 maja 2025 r.
- 4 czerwca 2025 r.
- 9 lipca 2025 r.
- 6 sierpnia 2025 r.
- 13 sierpnia 2025 r.
- 13 października 2025 r.
- 17 grudnia 2025 r.

Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień Kodeksu Spółek Handlowych oraz potrzeb bieżącej działalności Spółki.

W 2025 roku Rada Nadzorcza podjęła łącznie 46 uchwał:

Nr uchwały	Treść uchwały
6/17/12/2025	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę wszelkich niezbędnych dokumentów z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Nr uchwały	Treść uchwały
5/17/12/2025	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki celowej ze spółką Vigo Photonics Inc. na sfinansowanie przez tę spółkę ceny nabycia aktywów (zorganizowanej części przedsiębiorstwa) InfraRed Associates Inc. przez Vigo Photonics Inc.
4/17/12/2025	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umów kredytowych z bankiem pod firmą POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. z siedzibą w Warszawie oraz wszelkich dokumentów zabezpieczeń z nią związanych
3/17/12/2025	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki z Funduszem Ekspansji Zagranicznej 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych na sfinansowanie nabycia aktywów spółki InfraRed Associates, Inc. z siedzibą na Florydzie oraz na poręczenie zobowiązania VIGO PHOTONICS CORPORATION do spłaty pożyczki oraz wszelkich dokumentów zabezpieczeń z nią związanych
2/17/12/2025	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy zakupu aktywów spółki InfraRed Associates, Inc. z siedzibą na Florydzie
1/17/12/2025	w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej
2/13/10/2025	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie Aneksu nr 4 do Umowy nr 51/DS/2017 z dnia 16 października 2017 r.
1/13/10/2025	w sprawie przyjęcia porządku obrad
3/13/8/2025	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki z Funduszem Ekspansji Zagranicznej 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych na sfinansowanie nabycia aktywów spółki InfraRed Associates, Inc. z siedzibą na Florydzie oraz na poręczenie zobowiązania VIGO PHOTONICS CORPORATION do spłaty pożyczki
2/13/8/2025	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy zakupu aktywów spółki InfraRed Associates, Inc. z siedzibą na Florydzie
1/13/8/2025	w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej
1/4/6/2025	W sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy o dostawę detektorów podczerwieni
15/14/5/2025	w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2024 i niewypłacania dywidendy

Nr uchwały	Treść uchwały
14/14/5/2025	w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2024
13/14/5/2025	w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2024
12/14/5/2025	w sprawie przyjęcia Planu prac Komitetu Audytu Rady Nadzorczej na 2025 rok
11/14/5/2025	w sprawie przyjęcia Sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku oraz wyników samooceny Komitetu Audytu Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
10/14/5/2025	w sprawie wprowadzenia premii rocznej o charakterze regulaminowym dla Członka Zarządu Pana Marcina Szroma
9/14/5/2025	w sprawie wprowadzenia premii rocznej o charakterze regulaminowym dla Członka Zarządu Pana Łukasza Piekarskiego
8/14/5/2025	w sprawie wprowadzenia premii rocznej o charakterze regulaminowym dla Prezesa Zarządu Pana Adama Piotrowskiego
7/14/5/2025	w sprawie ustalenia zakresu obowiązków i wynagrodzenia dla Pana Marcina Szroma z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki
6/14/5/2025	w sprawie ustalenia zakresu obowiązków i wynagrodzenia dla Pana Łukasza Piekarskiego z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki
5/14/5/2025	w sprawie ustalenia zakresu obowiązków i wynagrodzenia dla Pana Adama Piotrowskiego z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki
4/14/5/2025	w sprawie powołania Pana Marcina Szroma na Członka Zarządu Spółki nowej kadencji
3/14/5/2025	w sprawie powołania Pana Łukasza Piekarskiego na Członka Zarządu Spółki nowej kadencji
2/14/5/2025	w sprawie powołania Pana Adama Piotrowskiego na Prezesa Zarządu Spółki nowej kadencji
1/14/5/2025	w sprawie ustalenia liczby Członków Zarządu Spółki nowej kadencji

Nr uchwały	Treść uchwały
4/12/5/2025	w sprawie przyznania premii uznaniowej dla Członka Zarządu Pana Marcina Szroma
3/12/5/2025	w sprawie przyznania premii uznaniowej dla Członka Zarządu Pana Łukasza Piekarskiego
2/12/5/2025	w sprawie przyznania premii uznaniowej dla Prezesa Zarządu Pana Adama Piotrowskiego
1/12/5/2025	w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej
4/29/4/2025	w sprawie przyjęcia „Oświadczenia Rady Nadzorczej dotyczącego Komitetu Audytu” Spółki
3/29/4/2025	w sprawie przyjęcia „Oświadczenia Rady Nadzorczej dotyczącego Komitetu Audytu Spółki
2/29/4/2025	w sprawie przyjęcia „Oświadczenia Rady Nadzorczej Grupy VIGO Photonics S.A. w Ożarowie Mazowieckim z dnia 29 kwietnia 2025 r. w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, Sprawozdania Zarządu Grupy z działalności w 2024 roku w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym”
1/29/4/2025	w sprawie przyjęcia „Oświadczenia Rady Nadzorczej VIGO Photonics S.A. w Ożarowie Mazowieckim w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, Sprawozdania Zarządu Spółki z działalności w 2024 roku w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym”
1/14/03/2025	W sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z PCO S.A. umowy o współpracy w zakresie stworzenia potencjału produkcyjnego, dostawy i dystrybucji chłodzonych matryc podczerwieni
2/7/02/2025	Uchwała w sprawie wyrażenia zgody na pełnienie przez Prezesa Zarządu Pana Adama Piotrowskiego funkcji Członka Rady Fundacji Candela
1/7/02/2025	Uchwała w sprawie zatwierdzenia budżetu na rok 2025

Nr uchwały	Treść uchwały
5/16/01/2025	w sprawie wyrażenia zgody na pełnienie przez Prezesa Zarządu Pana Adama Piotrowskiego funkcji Członka Kolegium Doradców Centrum Łukasiewicz
4/16/01/2025	w sprawie wyrażenia zgody na pełnienie przez Prezesa Zarządu Pana Adama Piotrowskiego funkcji Członka Rady Sieć Badawcza Łukasiewicz – Instytut Mikroelektroniki i Fotoniki
3/16/01/2025	w sprawie wyrażenia zgody na pełnienie przez Prezesa Zarządu Pana Adama Piotrowskiego funkcji Członka Komisji Rewizyjnej Związku Pracodawców Polska Platforma Technologiczna Fotoniki
2/16/01/2025	w sprawie wyrażenia zgody na pełnienie przez Prezesa Zarządu Pana Adama Piotrowskiego funkcji Członka Rady Nadzorczej spółki Creotech Instruments Spółka Akcyjna
1/16/01/2025	w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej

Podsumowanie działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej za okres 1 stycznia 2025 –31 grudnia 2025 r.

W okresie od 1 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 Komitet Audytu Rady Nadzorczej prowadził prace wynikające z postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, Regulaminu Komitetu Audytu oraz potrzeb bieżącej działalności Spółki. Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 9 maja przyjęła Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu VIGO Photonics S.A. (1.01.2024–31.12.2024).

Nr uchwały	Treść uchwały
1/29/04/2025	w sprawie rekomendowanie Radzie Nadzorczej przyjęcia sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1.01.2024 do 31.12.2024 r., jak również skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za okres od 1.01.2024 r. do 31.12.2024 r.
Sprawozdanie	Sprawozdanie z działalności KA Rady Nadzorczej VIGO Photonics S.A. w 2024 r.

2/09/5/2025	W sprawie przyjęcia Planu prac Komitetu Audytu Rady nadzorczej VIGO Photonics S.A. na 2025 r.
1/09/5/2025	W sprawie przyjęcia Sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku
1/09/7/2025	w sprawie przyjęcia porządku obrad posiedzenia Komitetu Audytu
2/09/7/2025	w sprawie wyboru Przewodniczącego Komitetu Audytu nowej kadencji

Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności

Spółka nie posiada polityki różnorodności i nie zapewnia 30% zróżnicowania w odniesieniu do kobiet i mężczyzn w zarządzie i radzie nadzorczej. Spółka w swojej działalności kładzie duży nacisk na równe traktowanie niezależnie od płci, światopoglądu czy pochodzenia, a podstawowymi kryteriami przy wyborze kandydatów na poszczególne stanowiska są kompetencje zawodowe oraz doświadczenie adekwatne do bieżących potrzeb spółki. Obecny skład rady nadzorczej oraz zarządu spółki jest różnorodny w zakresie wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, wieku oraz doświadczenia zawodowego.

Ocena zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5 Dobrych Praktyk 2021;

Co najmniej raz w roku spółka ujawnia wydatki ponoszone 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 jest stosowana. W 2025 r. Spółka nie poniosła wydatków na wspieranie ww. celów.

Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie 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.

Ogólna ocena działalności Spółki w 2025 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki, jak również jednostkowe sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki zostało zbadane przez uprawnioną do przeprowadzenia badania firmę audytorską UHY ECA Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ul. Połczyńska 31A, 01- 377 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3886 (dalej jako: „Audytor”).

Komitet Audytu Spółki w dniu 22 kwietnia 2026 r. podjął uchwałę w sprawie rekomendowania Radzie Nadzorczej przyjęcia jednostkowego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1.01.2025 do 31.12.2025 r., jak również skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za okres od 1.01.2025 r. do 31.12.2025 r. Ponadto KA przekazał Radzie Nadzorczej informację o roli Komitetu Audytu w procesie badania.

Zgodnie z opinią i raportem Audytora, dotyczącym zarówno jednostkowego sprawozdania finansowego VIGO Photonics S.A. oraz skonsolidowane sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej dokumenty te:

1. przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 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,
2. są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi VIGO przepisami prawa oraz postanowieniami statutu.

Raporty Audytora z badania jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego były raportami bez zastrzeżeń. Komitet Audytu nie zgłosił żadnych uwag do przedstawionej przez Audytora opinii oraz raportów z badania.

W ocenie Komitetu Audytu dokonane przez Audytora badanie sprawozdania finansowego VIGO przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce poprzez:

1. dokonanie przeglądu zgodności stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości z obowiązującymi przepisami,
2. dokonanie przeglądu zasad prezentacji sprawozdań finansowych przyjętych przez Spółkę
3. wrywkowe sprawdzenie dowodów i zapisów potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Po przeanalizowaniu przedłożonego jednostkowego sprawozdania finansowego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności, a także opinii i raportu Audytora oraz informacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza stwierdziła, że przedłożone jednostkowe sprawozdanie za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. są sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawnymi. Ponadto Rada Nadzorcza stwierdziła, że ww. dokumenty zostały sporządzone rzetelnie i prawidłowo, jak również zgodnie z księgami i dokumentami oraz ze znanym Radzie Nadzorczej stanem faktycznym, a dane finansowe prezentowane przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Wyniki finansowe

W 2025 roku Grupa wypracowała 92,96 mln zł przychodów ze sprzedaży produktów, usług, materiałów i towarów, tym samym notując 18,72 % wzrost w stosunku do 2024 r. W 2025 r. liczba sprzedanych detektorów przez Spółkę wyniosła 27 321 szt. i w porównaniu do roku poprzedniego nastąpił wzrost o 36,96%.

W 2025 r. największy udział w sprzedaży produktów i usług przypadł na:

- zastosowania przemysłowe (41,18% łącznych przychodów ze sprzedaży). W tej grupie największy udział mają detektory wykorzystywane do analizatorów gazów, systemów monitoringu emisji oraz wykrywania wycieków gazów, jak również systemów przeznaczone dla producentów półprzewodników najnowszej generacji.
- zastosowania transportowe (10,34% sprzedaży) – systemy do wykrywania awarii w kolejach dużych prędkości oraz systemy do wykrywania pożarów w pociągach
- zastosowania wojskowe (31,12% sprzedaży) – detektory wykorzystywane w systemach sterowania inteligentnej amunicji oraz detektory w systemach ostrzegających przed namierzaniem.
- zastosowania naukowo-medyczne (8,38% sprzedaży)

W segmencie materiałów półprzewodnikowych, których udział w sprzedaży wyniósł 8,77%, spółka odnotowała niewielki spadek sprzedaży r/r (6,00%)

Na poziomie jednostkowym zysk na działalności operacyjnej (EBIT1) wyniósł w 2025 r. 0,66 mln zł i był wyższy w porównaniu do roku poprzedniego o 0,38 mln zł (wzrost o 136,7%). EBITDA skorygowana osiągnęła poziom 16,77 mln zł i w porównaniu do 2024 roku wzrosła o 4,94 mln zł (41,8%). Strata netto w 2025 r. wyniosła 10,31 mln zł. W celu zapewnienia porównywalności danych z poprzednimi okresami w sprawozdaniu zarządu podano również wynik skorygowany netto (tj. nieuwzględniający ujęcia aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz zdarzeń o charakterze jednorazowym). Skorygowany zysk netto wyniósł 3,39 mln zł, co oznacza, że wzrósł o 2,57 mln zł w porównaniu do roku poprzedniego.

Na poziomie skonsolidowanym strata na działalności operacyjnej (EBIT2) wyniosła w 2025 r. 4,12 mln zł. EBIT był wyższy w porównaniu do roku poprzedniego o 0,5 mln zł. EBITDA skorygowana osiągnęła poziom 11,99

mln zł i porównaniu do 2024 roku wzrosła o 5,07 mln zł (73,1%). Strata netto w 2025 r. wyniosła 15,09 mln zł. W celu zapewnienia porównywalności danych z poprzednimi okresami w sprawozdaniu zarządu podano również wynik skorygowany (nieuwzględniający ujęcia aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz innych zdarzeń o charakterze jednorazowym). Skorygowana strata netto wyniosła -1,4 mln zł, co oznacza wzrost skorygowanego wyniku netto o 0,99 mln zł w porównaniu do roku poprzedniego.

Realizacja celów strategii VIGO 2026

W czerwcu 2021 r. Zarząd Spółki przyjął strategię do realizacji w latach 2021-2026.

Strategia zakładała, że podstawowy cel Spółki, jakim jest pomnażanie jej kapitału i wzrost wartości dla Akcjonariuszy, w perspektywie do 2026 r. będzie realizowany poprzez kontynuację rozwoju na globalnym rynku fotoniki, w tym wspieranie rozwoju segmentów rynku w których Spółka jest obecna oraz poszerzenie zakresu działalności Spółki o nowe obszary.

Zarząd na ówczesnym etapie identyfikował szereg potencjalnych szans biznesowych w ramach rynku fotoniki, których wykorzystanie może pozwolić na realizację ambicji wzrostowych w perspektywie 2026 r. Za najbardziej perspektywiczne z potencjalnych inicjatyw wzrostowych Zarząd uznał:

- a) eksplorację rynku detektorów MCT (HgCdTe), w tym ekspansję (geograficzną, segmentową) w obszarach rynku nieobjętych regulacjami wyłączającymi stosowanie rtęci i kadmu w detektorach,
- b) rozwój technologii detektorów i modułów podczerwieni z materiałów powstałych na bazie związków z III i V grupy układu okresowego pierwiastków, zgodnych ze wspólnotową dyrektywą Restriction of Hazardous Substances (RoHS),
- c) rozwój epitaksji materiałów półprzewodnikowych III-V oraz produkcji źródeł bliskiej podczerwieni (laserów VCSEL),
- d) rozwój technologii źródeł podczerwieni,
- e) rozwój technologii systemów optoelektronicznych i fonicznych układów scalonych dla średniej oraz krótkiej podczerwieni,
- f) rozwój technologii matryc detektorów podczerwieni.

Realizacja Strategii VIGO do 2026 podzielona była na II etapy.

Perspektywa 2021-2023

W I etapie, obejmującym lata 2021-2023, Spółka koncentrowała się na:

1. Kontynuacji rozpoczętych projektów rozwojowych, w tym technologii fotonicznych układów scalonych, detektorów z materiałów III-V, epitaksji materiałów półprzewodnikowych, technologii źródeł podczerwieni,
2. Rozwoju bazy technologicznej i technicznej, wspólnych dla kluczowych inicjatyw pro wzrostowych poprzez inwestycje w R&D oraz uniwersalną infrastrukturę,
3. Dokonaniu, m.in. w oparciu o efekty projektów R&D, analizę sytuacji rynkowej, wyboru najbardziej perspektywicznych i najlepiej rokujących inicjatyw wzrostowych, oraz przygotowanie planu inwestycyjnego niezbędnego dla ich realizacji.

Perspektywa 2024-2026

W II etapie Spółka koncentruje się na wdrożeniu i realizacji wybranych w etapie I Strategii najbardziej perspektywicznych inicjatyw wzrostowych, w tym na:

- przyspieszeniu wzrostu sprzedaży w inicjatywach rozwojowych stanowiących podstawową działalność Spółki (sprzedaż detektorów i modułów podczerwieni oraz materiałów półprzewodnikowych), poprzez wsparcie działalności operacyjnej w całym łańcuchu wartości, w tym zwłaszcza inwestycje w rozwój własnych struktur sprzedaży na kluczowych rynkach oraz kontynuację rozwoju technologii i nowych produktów, w celu dalszego umocnienia pozycji Spółki jako wiodącego dostawcy fotonowych detektorów średniej podczerwieni oraz dostawcy materiałów półprzewodnikowych do zastosowań w fotonice i mikroelektronice,
- kontynuacji projektu związanego z rozwojem technologii matryc detektorów podczerwieni do zastosowań cywilnych i wojskowych oraz uruchomieniem seryjnej produkcji matryc detektorów podczerwieni,
- realizacji projektu związanego z rozwojem technologii fotonicznych układów scalonych, a następnie wdrożeniem ich do seryjnej produkcji w ramach Inicjatywy PIC. Najważniejszym projektem w ramach tej inicjatywy jest projekt HyperPIC, dla którego Spółka uzyskała decyzję Komisji Europejskiej zatwierdzającą pomoc publiczną w wysokości do 102,9 mln EUR. Realizacja projektu HyperPIC może pozwolić Spółce na istotne przeskalowanie biznesu poprzez uzyskanie pozycji wiodącego dostawcy zintegrowanych rozwiązań sensorycznych dla średniej podczerwieni, przy czym, w ocenie Zarządu, realizacja projektu nie będzie możliwa bez pozyskania strategicznego partnera.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia dotychczasowe działania Spółki w ramach Strategii VIGO 2026

Spółka planuje przygotować i opublikować nową strategię działania na okres po 2026 r.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Główna Księgowa. Jednocześnie jest ona odpowiedzialna za organizację prac związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych, na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej.

Służby finansowe mają dostęp do informacji o aktualnej sytuacji firmy na podstawie indywidualnych kodów dostępu do określonych modułów systemu informatycznego i księgowo - finansowego. Dane na potrzeby sprawozdań finansowych oraz same sprawozdania finansowe są przygotowywane przez Dział Księgowości Spółki. Nadzór nad przygotowaniem sprawozdań finansowych sprawuje Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy Spółki.

Co miesiąc, po zamknięciu ksiąg, Członkowie Zarządu Spółki otrzymują raporty z informacją zarządczą przedstawiające kluczowe dane finansowe, które następnie są przez nich analizowane.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo - finansowego, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkową Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. Sporządzone sprawozdanie finansowe jest przekazywane Zarządowi do ostatecznej weryfikacji. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu i przeglądowi przez biegłego rewidenta. Wyniki badania przekazywane są Zarządowi i Radzie Nadzorczej, a sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego – także Walnemu Zgromadzeniu.

Rada Nadzorcza w dniu 29 kwietnia 2026 r. potwierdziła, że:

1. w Spółce 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 spółka oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.
2. powołany w Spółce Komitet Audytu wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ KSH oraz sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH

Rada Nadzorcza oraz Komitet Audytu pozytywnie oceniają wywiązywanie się Zarządu z obowiązków wynikających z Art. 380¹ KSH oraz art. 382 § 4 KSH. Obowiązek ten jest wykonywany w ten sposób, że Zarząd

udziela Radzie Nadzorczej informacji, o których mowa w art. 380¹ § 1 pkt 1-5 Kodeksu spółek handlowych w formie pisemnej lub elektronicznej nie częściej niż raz w miesiącu na posiedzeniu Rady Nadzorczej. W przypadku gdy w danym miesiącu nie odbędzie się posiedzenie Rady Nadzorczej, Zarząd udziela Radzie Nadzorczej informacji, o których mowa w zdaniu poprzednim na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Wnioski do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

- W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. Sprawozdania Finansowego VIGO Photonics S.A. za rok obrotowy 2025 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres do 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta Rada Nadzorcza uznaje ww. sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i stanem faktycznym i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.
- Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z rekomendacją Zarządu o sposobie pokrycia straty za rok 2025 z kapitału zapasowego Spółki przychyliła się do przedstawionego przez Zarząd wniosku.
- Rada Nadzorcza składa niniejsze sprawozdanie i wnosi o jego przyjęcie i zatwierdzenie,
- Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu i wnioskuje o udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2025 roku tj.
 - a. Panu Adamowi Piotrowskiemu za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku
 - b. Panu Łukaszowi Piekarskiemu za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku
 - c. Panu Marcinowi Szromowi za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 roku