



VOLARIA AI S.A.

RAPORT OKRESOWY

IV KWARTAŁ 2025 ROKU

VOLARIA AI Spółka Akcyjna |
Jednostkowy raport okresowy za IV kwartał 2025 r.

2025

VOLARIA.AI

RAPORT KWARTALNY

VOLARIA AI S.A.

za okres

od 01.10.2025 r. do 31.12.2025 r.

Warszawa, 12 lutego 2026 roku

Raport VOLARIA AI S.A. za IV kwartał roku 2025 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.



Spis treści

I. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE.....	4
II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	5
IV. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....	7
V. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.....	10
VI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	10
VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	10
VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	10
IX. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ.....	11
X. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	11
XI. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	11
XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	11

I. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE

<i>Firma</i>	VOLARIA AI Spółka Akcyjna („Spółka” lub „Emitent”)
<i>Skrót firmy</i>	VOLARIA AI S.A.
<i>Siedziba</i>	Warszawa
<i>Adres siedziby</i>	ul. Wernyhory 29a, 02-727 Warszawa
<i>Adres poczty elektronicznej</i>	info@volaria.ai
<i>Strona internetowa</i>	volaria.ai
<i>Telefon</i>	-
<i>Faks</i>	-
<i>NIP</i>	5213864750
<i>REGON</i>	383194355
<i>Sąd rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>KRS</i>	0000783804

Zarząd:

Na dzień 31 grudnia 2025 roku skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Bartosz Kotliński – Prezes Zarządu
- Sebastian Mardyło – Wiceprezes Zarządu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Bartosz Kotliński – Prezes Zarządu
- Sebastian Mardyło – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 października 2025 roku zatwierdzono wybór Pana Jakuba Radzikowskiego na Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku w skład Rady Nadzorczej VOLARIA AI S.A. wchodziły następujące osoby:

- Mateusz Wcześniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Michał Marczuk – Członek Rady Nadzorczej;
- Katarzyna Gładkowska – Członek Rady Nadzorczej;

- Ralf Sigmund— Członek Rady Nadzorczej;
- Jakub Radzikowski – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Mateusz Wcześniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Michał Marczuk – Członek Rady Nadzorczej;
- Katarzyna Gładkowska – Członek Rady Nadzorczej;
- Ralf Sigmund— Członek Rady Nadzorczej;
- Jakub Radzikowski – Członek Rady Nadzorczej.

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 października 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, składające się z:

- Bilansu,
- Rachunku zysków i strat,
- Rachunku przepływów pieniężnych,
- Zestawienia zmian w kapitale własnym,

stanowią odpowiednio załączniki nr 1, 2, 3 i 4 jednostkowego raportu okresowego Emitenta.

III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Raport kwartalny VOLARIA AI S.A. („Spółka”, „Emitent”) za okres od 1 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. został sporządzony zgodnie z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Spółka nie dokonywała zmian w stosowanych zasadach rachunkowości w okresie od 1 października 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. (z późn. zm.) o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia Spółce prawo wyboru:

- w zakresie ewidencji środków trwałych:

Środki trwale w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Środki trwale amortyzuje się metodą liniową poczynając od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy zastosowaniu okresu ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500,00 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia do używania. Środki trwale o niewielkiej wartości mogą być odnoszone w koszty Spółki bezpośrednio po oddaniu ich do używania. W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości, dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

- w zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych:

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu okresu ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500,00 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe Spółka stosuje zasady określone dla środków trwałych.

- w zakresie ewidencji inwestycji:

Wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości zaliczane do inwestycji w ciągu roku oraz na dzień bilansowy wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Pozostałe inwestycje długoterminowe wyceniane są według ceny rynkowej, inwestycje krótkoterminowe według ceny rynkowej lub wartości godziwej. Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie według kursu zakupu lub sprzedaży ustalonego dla danej waluty przez bank dewizowy, z którego usług Spółka korzystała. Znajdujące się w kasie środki pieniężne są uzgadniane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu. Ewentualne różnice są wyjaśniane i rozliczane w księgach roku, za który sporządza się bilans.

- w zakresie wyceny produkcji w toku:

Stan produkcji w toku wyceniana jest wg kosztu jej wytworzenia uwzględniając art. 28 ust.3 Ustawy o Rachunkowości, czyli koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu.

- w zakresie ewidencji należności i zobowiązań:

Należności i zobowiązania wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego zobowiązania podlegają powiększeniu o naliczone i niezapłacone odsetki. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych.

- w zakresie rozliczeń międzyokresowych:

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów kiedy dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych (art.39 ust. 3 ustawy o rachunkowości). Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują te

wydatki, które zostały już przez jednostkę poniesione, ale są uznane za koszt w przyszłym okresie rozliczeniowym, ponieważ dopiero wtedy Jednostka uzyska z nich korzyści ekonomiczne.

- w zakresie ewidencji towarów i materiałów:

Materiały o niewielkim znaczeniu z punktu widzenia kosztów działalności, jak też wymagań kontroli, nabywane w drobnych ilościach, np. do celów gospodarczych i biurowych, są przekazywane po zakupie bezpośrednio do zużycia i odpisywane w koszty bezpośrednio. Ewidencję rzeczowych składników majątku obrotowego prowadzi się w postaci ewidencji wartościowej w księgach rachunkowych Spółki oraz ewidencji ilościowo-wartościowej w magazynie oraz są one objęte inwentaryzacją najpóźniej na koniec roku obrotowego. Przychody są wyceniane na podstawie dokumentów zakupu. Zapasy towarów i materiałów wycenia się zgodnie z art 34 ust 2 ustawy o rachunkowości.

IV. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W dniu 21 października 2025 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta.

Podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie odstępiono od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad, nie odstępiono od podjęcia żadnej z uchwał objętej porządkiem obrad.

W dniu 5 listopada 2025 r. raportem bieżącym EBI o numerze 16/2025 Emitent poinformował o rejestracji zmian Statutu Spółki w dniu 4 listopada 2025 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonanych na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 października 2025 roku.

Przedmiotowa zmiana Statutu Spółki obejmowała:

a) § 1 ust. 1 Statutu otrzymał nowe, następujące brzmienie:

„Firma Spółki brzmi: VOLARIA AI Spółka Akcyjna.”

b) § 1 ust. 2 Statutu otrzymał nowe, następujące brzmienie:

„Spółka może używać skrótu: VOLARIA AI S.A.”

c) § 8a Statutu otrzymał nowe, następujące brzmienie:

*„Kapitał docelowy
§ 8a*

- 1. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 60.000,00 zł (sześćdziesiąt tysięcy złotych) w ramach kapitału docelowego. Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnienia do podwyższania kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki.*
- 2. Po rozpatrzeniu potrzeb Spółki, Zarząd Spółki może wykonywać upoważnienie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, poprzez dokonanie jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, po uzyskaniu każdorazowo uprzedniej zgody Rady Nadzorczej Spółki.*
- 3. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki dokonanej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 3 z dnia 21 października 2025 r.*
- 4. Zarząd Spółki może wydawać akcje w zamian za wkłady pieniężne, jak również za wkłady niepieniężne. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych, ani przyznawać akcjonariuszom uprawnień osobistych, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych.*

5. Zarząd jest uprawniony do określania ceny emisyjnej nowych akcji, określenia wielkości emisji oraz do określenia podmiotów uprawnionych do nabycia nowych akcji. Uchwała Zarządu określająca warunki emisji, o których mowa w zdaniu pierwszym, wymaga uzyskania każdorazowo uprzedniej zgody Rady Nadzorczej.
6. Uchwała Zarządu Spółki podjęta w granicach upoważnienia określonego w ust. 1 powyżej zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i wymaga dla swej ważności formy aktu notarialnego.
7. W granicach obowiązującego prawa, Zarząd Spółki decyduje samodzielnie o wszystkich pozostałych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w ramach niniejszego upoważnienia. W szczególności, lecz nie wyłącznie, Zarząd Spółki jest uprawniony do:
 - 1) ustalenia ceny emisyjnej akcji,
 - 2) określenia szczegółowych zasad dystrybucji i płatności za akcje,
 - 3) dokonania podziału akcji na transze oraz ustalenia zasad dokonywania przesunięć akcji pomiędzy transzami,
 - 4) zawarcia umów o objęcie akcji,
 - 5) złożenia oświadczenia w trybie art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego,
 - 6) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, praw do akcji lub praw poboru,
 - 7) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o wprowadzenie akcji, praw do akcji lub praw poboru do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect („NewConnect”).
8. Za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Spółki może wyłączyć lub ograniczyć pierwszeństwo do objęcia nowych akcji Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru), dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego w ramach udzielonego Zarządowi Spółki w niniejszym paragrafie Statutu Spółki upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Zgoda Rady Nadzorczej powinna być wyrażona każdorazowo przed kolejnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego.”

d) § 15 ust. 14 Statutu otrzymał nowe, następujące brzmienie:

„Do reprezentacji Spółki uprawnieni są: w przypadku Zarządu jednoosobowego: Prezes Zarządu, w przypadku Zarządu wieloosobowego: Prezes Zarządu samodzielnie lub Wiceprezes Zarządu samodzielnie lub Członek Zarządu samodzielnie.”

Następnie w dniu 17 listopada 2025 roku została podjęta przez Radę Nadzorczą Emitenta uchwała w sprawie rekomendacji co do wysokości ceny emisyjnej akcji serii F.

W związku z planowanym dokonaniem przez Zarząd Emitenta podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz po zapoznaniu się z treścią Term Sheet zawartego w dniu 17 listopada 2025r. pomiędzy Spółką a ANOROK Sp. z o.o., Rada Nadzorcza Spółki postanawiała zarekomendować Zarządowi Spółki aby cena emisyjna akcji nowej emisji tj. aby cena emisyjna akcji serii F wynosiła 1,20 zł za każdą akcję serii F.

Uchwała weszła w życie z chwilą jej podjęcia.

Szczegóły wyżej wspomnianego Term Sheet'u zostały przez Emitenta dokładnie opisane w raporcie bieżącym ESPI o numerze 10/2025 z dnia 17 listopada 2025 roku.

W dniu 3 grudnia 2025 roku Zarząd Emitenta działając na podstawie art. 446 w związku z art. 431 § 1 i § 2 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych, po wyrażeniu zgody przez Radę Nadzorczą, podjął uchwałę („Uchwała”) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego (którego wysokość określona jest w §8a Statutu Spółki) poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Na mocy podjętej Uchwały Zarząd Emitenta podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł i nie większą niż 60.000,00 zł, tj. z kwoty 212.490,00 zł do kwoty nie mniejszej niż 212.490,10 zł i nie większej niż 272.490,00 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Jednostkowa cena emisyjna akcji serii F ustalona została na poziomie 1,20 zł. Emisja akcji serii F miała zostać przeprowadzona trybie subskrypcji prywatnej. Akcje serii F miały być pokryte wkładem pieniężnym. Na podstawie Uchwały akcje serii F będą stanowiły przedmiot ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

W związku z Uchwałą, Zarząd Emitenta podjął decyzję w sprawie zmiany Statutu Spółki w ten sposób, iż dotychczasowe brzmienie § 6 o treści: „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 212.490,00 zł (dwieście dwanaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych 00/100) i dzieli się na 2.124.900 (dwa miliony sto dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, w tym 1.000.000 (jeden milion) akcji serii A o numerach od A0000001 do A1000000, 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii B o numerach B000001 do B500000, 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C000001 do C250000, 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D o numerach od D000001 do D250000 oraz 124.900 (słownie: sto dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset) akcji serii E o numerach od E000001 do E124900. 2. Akcje serii A zostały w całości opłacone przed zarejestrowaniem Spółki zaś akcje serii B, serii C, serii D i serii E zostały w całości opłacone przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.” Przyjął następujące brzmienie: „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 212.490,10 zł (dwieście dwanaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych 10/100) i nie więcej niż 272.490,00 zł (dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące czterysta dziewięćdziesiąt złotych 00/100) i dzieli się na nie mniej niż 2.124.901 (dwa miliony sto dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset jeden) i nie więcej niż 2.724.900 (dwa miliony siedemset dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, w tym 1.000.000 (jeden milion) akcji serii A o numerach od A0000001 do A1000000, 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii B o numerach B000001 do B500000, 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C000001 do C250000, 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D o numerach od D000001 do D250000, 124.900 (sto dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset) akcji serii E o numerach od E000001 do E124900 oraz nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 600.000 (sześćset tysięcy) akcji serii F o numerach od F000001 do nie mniej niż F000001 i nie więcej niż F600000. 2. Akcje serii A zostały w całości opłacone przed zarejestrowaniem Spółki zaś akcje serii B, serii C, serii D, serii E i serii F zostały w całości opłacone przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.”

Kolejno w dniu 23 grudnia 2025 roku Spółka odebrała odpis pozwu o stwierdzenie nieważności ewentualnie o uchylenie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 października 2025 r. („NWZA”) w sprawie zmian statutu Spółki wraz z wnioskiem o zabezpieczenie roszczenia wniesiony przez akcjonariusza.

Wskazany wyżej pozew został wniesiony przez akcjonariusza będącego osobą fizyczną posiadającego na NWZA 1 (jedną) akcję Emitenta, z której to akcji akcjonariusz głosował przeciwko podjęciu uchwały oraz zażądał zaprotokolowania sprzeciwu.

Akcje przysługujące akcjonariuszowi stanowiły na NWZA 0,0001% głosów oddanych podczas obrad, przy czym pozostali akcjonariusze oddali głosy „za” stanowiące 99,9999% głosów oddanych podczas obrad NWZA.

Informacje o wynikach głosowania, w tym liczbie akcji, z których oddano głos przeciwko uchwale oraz o zgłoszeniu sprzeciwu, zostały przekazane przez Emitenta w raporcie bieżącym EBI nr 15/2025 z dnia 21 października 2025 roku.

Akt notarialny stanowiący protokół z NWZA, na którym podjęto wskazaną wyżej zaskarżoną Uchwałę nr 3 oraz w którym opisany jest przebieg głosowania, został złożony do akt rejestrowych Emitenta i jest publicznie dostępny za pośrednictwem Portalu Rejestrów Sądowych.

Zarząd Spółki wskazuje, że w jego opinii pozew jest w całości oczywiście bezzasadny. Spółka złożyła odpowiedź na pozew oraz zamierza podejmować dalsze czynności w sprawie.

Uchwała nr 3 NWZA, której wykonalność została wstrzymana na mocy udzielonego zabezpieczenia sądowego, stanowiła kluczową podstawę umożliwiającą Emitentowi pozyskanie finansowania na rozwój działalności Emitenta. W konsekwencji wniesienia pozwu oraz udzielenia zabezpieczenia wstrzymującego wykonalność Uchwały nr 3, Emitent został pozbawiony możliwości realizacji planowanego podwyższenia kapitału, co znacznie utrudnia Emitentowi zrealizowanie planów rozwojowych o których to Emitent informował w kolejno publikowanych raportach bieżących i okresowych, co bezpośrednio wpłynęło również negatywnie na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w IV kwartale 2025 roku.

W nawiązaniu do powyższych informacji Zarząd Emitenta przekazuje do publicznej wiadomości, iż nadal prowadzi rozmowy z osobami prawnymi i fizycznymi, które deklarowały chęć udziału w podwyższeniu kapitału zakładowego w

ramach kapitału docelowego Spółki w celu dookreślenia formy inwestycji umożliwiające rozwój Spółki. Według posiadanej przez Zarząd Emitenta wiedzy chęć inwestycji wyżej wymienionych podmiotów nie uległa zmianie.

Niezależnie od powyżej opisanych działań, których celem jest uniemożliwienie Emitentowi pozyskania środków niezbędnych na rozwój oraz realizację przyjętej w dniu 17 lipca 2025 roku strategii na rok 2025 oraz plany na kolejne lata przekazanej do publicznej informacji za pośrednictwem raportu bieżącego ESPI o numerze 5/2025 z dnia 17 lipca 2025 roku Emitent podjął decyzję o uruchomieniu w dniu 26 stycznia 2026 r. platformy Volaria.ART - pierwszego własnego produktu Spółki w modelu Software as a Service [SaaS].

Podstawowym kierunkiem rozwoju Emitenta jest transformacja przedsiębiorstw w model AI-First, realizowana w ramach koncepcji AI Transformation Partner [AITP] długoterminowego wdrażania rozwiązań opartych o sztuczną inteligencję oraz automatyzację procesów biznesowych. Projekt Volaria.ART stanowi uzupełnienie tej strategii, funkcjonując jako niezależna platforma, docelowo generująca dodatkowe, powtarzalne źródło przychodów dla Spółki.

Volaria.ART to platforma wykorzystująca zaawansowane generatywne AI do tworzenia wysokiej jakości materiałów wizualnych produktów. Rozwiązanie umożliwia generowanie gotowych do publikacji zdjęć produktowych w ciągu kilku minut, stanowiąc alternatywę dla tradycyjnych sesji fotograficznych. Platforma jest skierowana do podmiotów z branży e-commerce, mody, biżuterii oraz kosmetyków, umożliwiając znaczne ograniczenie kosztów, czasu oraz złożoności procesu produkcji materiałów marketingowych.

Platforma działa w modelu kredytowym [credit-based], gdzie jeden kredyt odpowiada jednej generacji obrazu. Spółka oferuje pakiety cenowe rozpoczynające się od 5 EUR za 10 generacji. W kolejnych etapach rozwoju planowane jest wprowadzenie modelu subskrypcyjnego.

Spółka traktuje uruchomienie Volaria.ART, jako istotny krok w realizacji strategii produktowej oraz fundament dalszego rozwoju własnych, skalowalnych produktów AI. Obecna wersja platformy [v1.0] stanowi podstawę do dalszej rozbudowy. Emitent planuje systematyczne wprowadzanie nowych funkcjonalności.

V. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Nie dotyczy, Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

VI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

IX. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

X. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

XI. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów VOLARIA AI S.A. zgodnie z otrzymanymi przez Spółkę zawiadomieniami sporządzonymi na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów na WZ	% głosów na WZ
VOLARIA sp. z o.o.	552 474	26,00%	552 474	26,00%
Aleksy Uchański	124 900	5,88%	124 900	5,88%
Jakub Cofała*	110 744	5,21%	110 744	5,21%
Pozostali	1 336 782	62,91%	1 336 782	62,91%
Razem	2 124 900	100,00%	2 124 900	100,00%

*Panu Jakubowi Cofała podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się 21 października 2025 roku przysługiwało 212.480 głosów z 212.480 akcji co w przybliżeniu odpowiadało 9,99 % w ogólnej licznie głosów.

XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie zatrudnia osób na podstawie umowy o pracę. Prezes Zarządu oraz Wiceprezes Zarządu pełnią funkcję w Zarządzie Spółki na podstawie powołania przez Radę Nadzorczą.

Bartosz Kotliński - Prezes Zarządu