



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
SEKO S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2024**

Stosownie do postanowień art. 382 §3¹ Kodeksu Spółek Handlowych oraz zasady 2.11 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” Rada Nadzorcza SEKO S.A. niniejszym przedkłada akcjonariuszom Spółki sprawozdanie za rok obrotowy 2024 r. z uwzględnieniem prac Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu wraz z oceną sytuacji Spółki uwzględniającą ocenę systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz funkcji audytu wewnętrznego, oceną stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych, a także oceną zasadności wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych oraz innych instytucji.

I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej z uwzględnieniem prac Komitetu Audytu

I.1. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów

Na dzień 1 stycznia 2024 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziło:

- Bogdan Nogalski – Przewodniczący RN,
- Michał Hamadyk – Wiceprzewodniczący RN,
- Karolina Goliszewska-Kustra – Sekretarz RN,
- Dorota Łempicka – Członek RN,
- Danuta Kustra – Członek RN,
- Piotr Szymczak – Członek RN.
- Eugeniusz Gostomski – Członek RN.

Z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia za rok obrotowy 2023 w dniu 8 maja 2024 r. upłynęła kadencja Rady Nadzorczej. W związku z tym w Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki SEKO S.A. powołało Radę Nadzorczą nowej kadencji, w skład której weszli:

- Dorota Łempicka – Przewodnicząca RN,
- Eugeniusz Gostomski – Wiceprzewodniczący RN,
- Karolina Goliszewska-Kustra – Sekretarz RN,
- Danuta Kustra – Członek RN,
- Piotr Szymczak – Członek RN.

Wskazane wyżej osoby wchodziły również w skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2024 r.

Członkami Rady Nadzorczej spełniającymi kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym w okresie od 1 stycznia do 8 maja 2024 r. byli:

- Michał Hamadyk,
- Dorota Łempicka,
- Eugeniusz Gostomski.

Po wyborze Rady Nadzorczej na nową kadencję, jej członkami spełniającymi kryteria niezależności są:

- Dorota Łempicka,
- Eugeniusz Gostomski.

Członkami Rady Nadzorczej, którzy nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce od dnia 1 stycznia do 8 maja 2024 r. byli:

- Bogdan Nogalski,
- Michał Hamadyk,
- Dorota Łempicka,
- Eugeniusz Gostomski.

a obecnie są nimi:

- Dorota Łempicka,
- Eugeniusz Gostomski.

Spółka nie posiada formalnej polityki różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, co wynika z faktu, że jest spółką o charakterze rodzinnym. Niemniej jednak w Radzie Nadzorczej zachowana jest różnorodność we wszystkich istotnych obszarach (płeć, wiek, doświadczenie zawodowe, czy wykształcenie).

W ramach Rady Nadzorczej w Spółce funkcjonuje Komitet Audytu, w skład którego w 2024 r. wchodzi:

- Eugeniusz Gostomski - Przewodniczący,
- Dorota Łempicka,
- Karolina Goliszewska-Kustra.

I.2. Działalność Rady Nadzorczej

W 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki obradowała w sposób zdalny przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telekonferencje). Głosowania również były przeprowadzane w sposób zdalny przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Posiedzenia Rady Nadzorczej i głosowania odbyły się w następujących terminach:

- 13.03.2024 r. - posiedzenie w formie telekonferencji,
- 21.03.2024 r. – głosowanie przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,
- 11.04.2024 r. – głosowanie przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,
- 8.05.2024 r. – posiedzenie w formie telekonferencji,
- 25.09.2024 r. - posiedzenie w formie telekonferencji,
- 11.12.2024 r. - posiedzenie w formie telekonferencji,

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki w 2024 r. była przede wszystkim analiza bieżącej i prognozowanej sytuacji Spółki.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej w 2024 r. uczestniczyli przedstawiciele Zarządu Spółki, którzy na wniosek Rady Nadzorczej prezentowali informacje dotyczące bieżącej sytuacji finansowej i operacyjnej Spółki, a także udzielali szczegółowych odpowiedzi na pytania Członków Rady Nadzorczej dotyczące funkcjonowania Spółki. Przedmiotem informacji przekazywanych przez Zarząd były również realizowane, a także planowane działania inwestycyjne.

W ocenie Rady Nadzorczej, informacje i materiały przekazywane przez Zarząd Spółki były przygotowane profesjonalnie i spełniały oczekiwania Rady Nadzorczej.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 13 marca 2024 r. obecny był biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego za 2023 r., z którym omówiono proces badania sprawozdania.

W dniu 11 grudnia 2024 r. w posiedzeniu Rady Nadzorczej wziął udział biegły rewident, który przedstawił kluczowe kwestie związane z badaniem sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r. i odpowiadał na pytania członków Rady Nadzorczej.

Poza wskazanymi wyżej pracami związanymi z bieżącą działalnością Spółki, przedmiotem prac Rady Nadzorczej w 2024 r. były również następujące kwestie:

- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2023 i sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024,
- ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2023,
- omówienie sprawozdania Rady Nadzorczej ze swojej działalności za rok obrotowy 2023,

- ocena spraw i projektów uchwał mających być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- ocena sytuacji Spółki w roku obrotowym 2023 w celu przedstawienia jej Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu,
- sporządzenie sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za 2023 r.,
- analiza i opiniowanie bieżącego stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021” oraz wykonywania obowiązków informacyjnych z tym związanych,
- ocena transakcji zawieranych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi,
- analiza systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego funkcjonujących w Spółce.

Z każdego posiedzenia Rady Nadzorczej i głosowania przy użyciu środków komunikacji elektronicznej były sporządzane protokoły.

Rada Nadzorcza w 2023 roku podjęła uchwały w następujących sprawach:

1. w dniu 13 marca 2024 r.:

- w sprawie oceny transakcji zawieranych przez Spółkę z podmiotem powiązanym,
- w sprawie przyjęcia oświadczeń do raportu rocznego,

2. w dniu 21 marca 2024 r. (głosowanie przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w postaci poczty elektronicznej):

- w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2023,

3. w dniu 11 kwietnia 2024 r. (głosowanie przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w postaci poczty elektronicznej):

- w sprawie przyjęcia oświadczenia dla biegłego rewidenta dotyczącego sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2023,
- w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej SEKO S.A. za 2023 r.,
- w sprawie przyjęcia sprawozdania Komitetu Audytu działającego w Radzie Nadzorczej SEKO S.A. z działalności w 2023 r.,
- w sprawie przyjęcia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej SEKO S.A. w 2023 r.,
- w sprawie przyjęcia wniosku Zarządu dotyczącego propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2023,

- w sprawie opinii na temat spraw i projektów uchwał mających być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 8 maja 2024 r.

4. w dniu 8 maja 2024 r.:

- w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
- w sprawie wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej,
- w sprawie powołania Komitetu Audytu,
- w sprawie powołania Członka Zarządu,
- w sprawie powołania Członka Zarządu,
- w sprawie powołania Członka Zarządu,
- w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Zarządu z tytułu pełnienia funkcji w organie Spółki.

5. w dniu 25 września 2024 r.:

- w sprawie oceny transakcji zawieranych przez Spółkę z podmiotem powiązanym,

I.3. Działalność Komitetu Audytu

Komitet Audytu funkcjonował w oparciu o Regulamin Komitetu Audytu, postanowienia paragrafu 29 regulaminu Rady Nadzorczej oraz powszechnie obowiązujące przepisy prawne.

Przedmiotem działalności Komitetu Audytu w 2024 r. było udzielanie wsparcia całej Radzie Nadzorczej w wykonywaniu jej obowiązków nadzorczych i kontrolnych w szczególności w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej w SEKO S.A.

W 2024 r. posiedzenia Komitetu Audytu odbywały się w trybie zdalnym z wykorzystaniem środków komunikowania się na odległość.

Członkowie Komitetu Audytu zapoznali się i przeanalizowali dokument „*Sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu Audytu z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2023-31.12.2023*”. Komitet Audytu przekazał całej Radzie Nadzorczej wnioski z badania sprawozdania finansowego Spółki oraz wydał rekomendację dla Rady Nadzorczej dotyczącą pozytywnej oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023.

Członkowie Komitetu Audytu brali udział przy sporządzeniu „Sprawozdania Rady Nadzorczej SEKO S.A. z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2023”.

Komitet Audytu kontrolował niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej dokonujących badania sprawozdania finansowego Spółki. Komitet Audytu dokonał również oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności usługi oceny sprawozdania z wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej.

Członkowie Komitetu Audytu zapoznali się z ofertami firm audytorskich dotyczącymi przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2024-2025 oraz przeglądu sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2024 r. oraz I półrocze 2025 r. Po przeprowadzonej analizie Komitet Audytu zarekomendował Radzie Nadzorczej wybór firmy audytorskiej HLB M2 Audit PIE Sp. z o.o.

Członkowie Komitetu Audytu zapoznawali się także z okresowymi sprawozdaniami Zarządu dotyczącymi funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego. Przeprowadzano również dyskusje wewnętrzne oraz z przedstawicielami Zarządu Spółki na ten temat.

Stosownie do postanowień zasady 3.3. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, w dniu 6 grudnia 2024 r. Komitet Audytu dokonał corocznej oceny, czy istnieje potrzeba wyodrębnienia organizacyjnego funkcji audytora wewnętrznego. Po analizie materiałów przedstawianych okresowo przez Zarząd Spółki, Komitet Audytu uznał, że dla właściwego wypełniania funkcji audytu wewnętrznego nie jest obecnie konieczne jego wydzielenie w strukturze organizacyjnej Spółki. Zalecono jednak Zarządowi dalszy bieżący monitoring tego obszaru działalności Spółki oraz przekazywanie Radzie Nadzorczej okresowych sprawozdań na ten temat.

I.4. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza SEKO S.A. ocenia, iż w 2024 r. w sposób prawidłowy i rzetelny wypełniała swoje obowiązki sprawując w imieniu akcjonariuszy nadzór nad działalnością Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej w należyty sposób angażowali się w prace Rady Nadzorczej i uczestniczyli w posiedzeniach w formie telekonferencji i głosowaniach przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w postaci poczty elektronicznej. Rada Nadzorcza skutecznie zrealizowała postawione przed sobą cele, takie jak stały nadzór nad funkcjonowaniem Spółki oraz wykonywanie obowiązków wynikających z Kodeksu spółek handlowych, Regulaminu Rady Nadzorczej, Statutu Spółki i innych przepisów prawa.

Skład Rady Nadzorczej oraz liczba posiedzeń w 2024 r. były zgodne z wymogami Kodeksu spółek handlowych. Rada Nadzorcza działała w tym okresie w sposób kolektywny, nie były wyznaczane indywidualne zadania dla poszczególnych Członków Rady Nadzorczej.

Posiedzenia i głosowania Rady Nadzorczej w 2024 r. (które odbywały się w sposób zdalny przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość) były prawidłowo przygotowane

i w sprawny sposób prowadzone przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej przed posiedzeniami otrzymywali materiały niezbędne do efektywnego przeprowadzenia obrad.

Mimo, iż Spółka nie posiada sformalizowanej polityki różnorodności wobec Rady Nadzorczej, w skład Rady Spółki wchodzi o osoby różnej płci, w różnym wieku oraz o różnorodnym doświadczeniu zawodowym, m.in. przedstawiciele świata nauki i biznesu, osoby prowadzące własną działalność gospodarczą, czy pełniące funkcje zarządcze w innym przedsiębiorstwach. Zapewnia to wszechstronną i miarodajną ocenę sytuacji Spółki, a także skuteczne wykonywanie zadań nadzorczych.

Komitet Audytu funkcjonujących w ramach Rady Nadzorczej wywiązywał się z postawionych przed nim zadań.

Biorąc powyższe pod uwagę Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2024.

II. Sprawozdanie z oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024

II.1 Zgodnie z wymogami art. 382§3 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, §70 ust. 1 pkt 14 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz §16 pkt 2 lit. a), b) oraz c) Statutu SEKO S.A., Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny:

1) Sprawozdania finansowego SEKO S.A. za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.,

2) Sprawozdania Zarządu z działalności spółki SEKO S.A. za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się ponadto ze sprawozdaniem z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonym przez firmę audytorską HLB M2 AUDIT PIE Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W opinii biegłego rewidenta, roczne sprawozdanie finansowe SEKO S.A. za rok obrotowy 2024:

a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,

c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

W ocenie biegłego rewidenta sprawozdanie z działalności Spółki zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (dalej „Rozporządzenie”) oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto biegły rewident, w świetle swojej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdził w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

W opinii biegłego rewidenta oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności Spółki, zawiera informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia, a informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 pkt 5 lit. c-f, h oraz i Rozporządzenia (i zamieszczone w sprawozdaniu z działalności) są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym .

Rada Nadzorcza zapoznała się również z rekomendacją Komitetu Audytu dotyczącą sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024.

II.2. W wyniku przeprowadzonej własnej oceny sprawozdań oraz w oparciu o sprawozdanie sporządzone przez biegłego rewidenta Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedłożone sprawozdania w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

II.3. Uzasadnienie

W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2024 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w oparciu o prawidłowo prowadzone księgi rachunkowe. Oceniane sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno wszelkie informacje istotne dla oceny sytuacji

majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz wyniku finansowego prowadzonej działalności w roku obrotowym 2024.

Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki nie zawiera zastrzeżeń ani objaśnień.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawiera wszystkie elementy wymagane przepisami prawa, prawidłowo przedstawia zakres prowadzonej przez Spółkę działalności w 2024 r. i zdarzenia gospodarcze, które wystąpiły w tym okresie, a także rzetelnie przedstawia sytuację ekonomiczno-finansową i majątkową Spółki. Oceniane sprawozdanie Zarządu zawiera dane zgodne ze znanym Radzie Nadzorczej stanem faktycznym oraz ze sprawozdaniem finansowym Spółki.

III. Sprawozdanie z oceny wniosku Zarządu dotyczącego propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2024

Zgodnie z wymogami art. 382 § 3 pkt 2) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 16 pkt 2 lit. b) oraz c) Statutu SEKO S.A., Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny wniosku Zarządu SEKO S.A. dotyczącego propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2024.

Rada Nadzorcza zapoznała się i zbadała wniosek Zarządu Spółki propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2024.

W swoim wniosku Zarządu Spółki proponuje dokonanie następującego podziału zysku netto za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. w kwocie 9.507.863,45 zł:

1. kwotę 4.721.500,00 zł (co stanowi 49,66% zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2024) przeznacza się na wypłatę dywidendy w wysokości 0,71 zł (słownie: siedemdziesiąt jeden groszy) na jedną akcję,
2. kwotę 4.786.363,45 zł (co stanowi 50,34% zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2024) przeznacza się na kapitał zapasowy Spółki.

Proponowany dzień nabycia prawa do dywidendy to 20 czerwca 2025 r., zaś proponowany dzień wypłaty dywidendy to 27 czerwca 2025 r.

Uwzględniając uzasadnienie Zarządu Spółki dotyczące proponowanego sposobu podziału zysku netto za rok obrotowy 2024, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia i nie wnosi uwag do wyżej wymienionego wniosku.

IV. Ocena sytuacji spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz funkcji audytu wewnętrznego

IV.1. Ocena sytuacji Spółki

W 2024 r. nastąpił spadek sprzedaży w ujęciu ilościowym i obniżenie przychodów ze sprzedaży. Główną przyczyną był spadek sprzedaży całego rynku marynat rybnych (wg danych GUS produkcja marynat rybnych całej branży w 2024 r. obniżyła się o 3,7% w stosunku do roku poprzedniego). Mogły się do tego przyczynić wysokie temperatury panujące w 2024 r., który był najcieplejszym rokiem w historii pomiarów w Polsce.

Przychody ze sprzedaży Spółki w 2024 r. wyniosły 235 215 tys. zł i w stosunku do poprzedniego roku obniżyły się o 9,4%. Zysk netto w tym okresie ukształtował się na poziomie 9 508 tys. zł i był niższy o 36,4% niż w roku poprzednim. Obniżeniu uległa również rentowność działalności Spółki. Było to spowodowane obniżeniem przychodów ze sprzedaży oraz wzrostem niektórych kategorii kosztów, w szczególności wynagrodzeń wraz z narzutami, a w mniejszym stopniu usług obcych oraz amortyzacji. Z kolei pozytywny wpływ na wynik finansowy Spółki miał spadek kosztów zużycia materiałów i energii, które obniżyły się o 12,7% (przy spadku przychodów na poziomie 9,4%). Wpłynęło na to m.in. umocnienie złotówki względem euro. Średni kurs EUR/PLN (wyliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca) w 2024 r. był niższy o 4,9% niż w roku poprzednim.

Suma bilansowa Spółki na koniec 2024 r. wyniosła 157 856 tys. zł (wzrost o 12,1% w porównaniu z końcem poprzedniego roku). Łączna wartość środków pieniężnych pozostających do dyspozycji Spółki oraz inwestycji krótko- i długoterminowych (obligacje wyemitowane przez Skarb Państwa) na koniec 2024 r. przekroczyła poziom 26 mln zł. Spółka posiada również dostępne limity kredytowe o łącznej wartości 16 mln zł. Zapewnia to Spółce bezpieczeństwo płynnościowe.

Spółka zakończyła również projekty inwestycyjne, które wpłyną na obniżenie kosztów w kolejnych okresach (układ kogeneracyjny wraz instalacją chillera absorpcyjnego).

Biorąc pod uwagę osiągnięte wyniki finansowe, poziom zadłużenia oraz sytuację w obszarze płynności, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację finansową i rynkową Spółki w roku obrotowym 2024.

IV.2. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Rada Nadzorcza regularnie zapoznaje się z informacjami Zarządu na temat funkcjonujących w Spółce zasad przeprowadzania kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, które są przekazywane w okresach kwartalnych. W trakcie posiedzeń Rady są również

przeprowadzane dyskusje z członkami Zarządu, których przedmiotem są funkcjonujące w Spółce systemy kontroli i ocena ich skuteczności.

Spółka posiada procedury i mechanizmy kontrolne, których zadaniem jest zapewnienie prawidłowego działania Spółki we wszystkich obszarach działalności operacyjnej. Część z nich wynika z posiadanych certyfikatów przyznanych przez zewnętrzne podmioty (np. certyfikatu IFS, który jest potwierdzeniem najwyższych standardów oraz bezpieczeństwa oferowanych produktów oraz BRC Food Standard), a część z regulacji wewnętrznych (m.in. regulaminy wewnętrzne, zakresy obowiązków poszczególnych pracowników, zarządzenia Zarządu). W Spółce funkcjonuje również Zintegrowany System Zarządzania Jakością zgodny z wymienionymi wyżej certyfikatami. Procedury kontrolne obejmują wszystkie istotne obszary działalności operacyjnej Spółki, w tym w szczególności procedury zakupowe, procesy produkcyjne oraz proces sprzedaży.

Mechanizmy kontrolne zostały wdrożone we wszystkich obszarach działalności operacyjnej Spółki.

Spółka SEKO S.A. nie posiada sformalizowanego systemu zarządzania ryzykiem.

Spółka jest narażona na wystąpienie ryzyka, którego źródłem może być jej otoczenie rynkowe, jak również struktura wewnętrzna. W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki trafnie i odpowiednio wcześniej identyfikuje pojawiające się czynniki ryzyka, w szczególności te, które mogą mieć istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki. Podejmuje również skuteczne działania, których celem jest ograniczenie negatywnych skutków związanych z danym czynnikiem ryzyka. Czynniki ryzyka wymienione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w 2024 r. (opublikowanym w marcu 2025 r.) wyczerpują najbardziej istotne zagrożenia związane z działalnością Spółki.

W obszarze raportowania finansowego, Rada Nadzorcza ocenia, iż rachunkowość Spółki w roku obrotowym 2024 była prowadzona w sposób prawidłowy i rzetelny. Proces sporządzania sprawozdań finansowych zapewnia ich rzetelność, a także zachowanie ich poufności do momentu publikacji. Raporty okresowe Spółki (kwartalne, półroczny i roczny) zostały opublikowane w terminach ustalonych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Spółka posiada również procedury, których celem jest dochowanie należytej staranności w kwestiach podatkowych.

W strukturze organizacyjnej Spółki nie występuje wyodrębniony dział compliance. Kwestie zapewnienia zgodności działalności Spółki z obowiązującymi regulacjami prawnymi, normami lub mającymi zastosowanie praktykami są realizowane przez poszczególne komórki organizacyjne, które monitorują zmiany przepisów dotyczące zakresu ich obowiązków. Spółka współpracuje również z zewnętrznymi kancelariami prawnymi specjalizującymi się w różnych obszarach prawa.

Spółka nie wyodrębniła oddzielnej komórki odpowiedzialnej za audyt wewnętrzny. Podstawowe zadanie audytu wewnętrznego, jakim jest bieżące zapobieganie nieprawidłowościom, jest wykonywane bezpośrednio przez Członków Zarządu Spółki oraz pracowników odpowiedzialnych za czynności kontroli wewnętrznej. W ocenie Komitetu Audytu obecnie nie jest konieczne wydzielenie funkcji audytora wewnętrznego w strukturze organizacyjnej Spółki

Biorąc pod uwagę obecną skalę działalności Spółki, jej strukturę organizacyjną, a także strukturę właścicielską (w szczególności udział głównych akcjonariuszy w bezpośrednim zarządzaniu Spółką), Rada Nadzorcza uważa, iż funkcjonujące w spółce systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego zapewniają efektywne zarządzanie Spółką oraz kontrolę wewnętrzną.

V. Ocena realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków określonych w art. 380¹ KSH

W ocenie Rady Nadzorczej współpraca z Zarządem Spółki przebiegała w 2024 r. prawidłowo. Zarząd Spółki wywiązywał się z obowiązków określonych w art. 380¹ KSH i terminowo przekazywał wszystkie informacje określone w tym artykule.

Członkowie Zarządu uczestniczyli w posiedzeniach Rady w składzie umożliwiającym merytoryczne odpowiedzi na pytania i wnioski Członków Rady. Radzie Nadzorczej zostały również zapewnione odpowiednie środki i warunki do wypełniania jej obowiązków.

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

W 2024 r. Rada Nadzorcza nie dokonywała rewizji stanu majątku Spółki, ani nie wysuwała żądań do Zarządu Spółki odnośnie sporządzenia lub przekazania jakichkolwiek informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących Spółki, w szczególności jej działalności lub majątku w trybie określonym w art. 382 §4 KSH.

VII. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ Kodeksu Spółek Handlowych

W 2024 r. Rada Nadzorcza nie podejmowała uchwał w sprawie zbadania na koszt Spółki określonych spraw dotyczącej działalności Spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę, ani przygotowania określonych analiz i opinii, w związku z czym nie wystąpiło wynagrodzenie z tego tytułu.

VIII. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania

W 2024 r. Rada Nadzorcza na każdym posiedzeniu zapoznawała się z informacją Zarządu Spółki na temat stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz wypełniania obowiązków informacyjnych z nimi związanych. Przeprowadzano na ten temat dyskusje z Zarządem Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka wywiązywała się w 2024 r. w sposób poprawny z realizacji obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, zaś zakres stosowanych przez Spółkę zasad jest adekwatny do bieżących możliwości Spółki.

W „Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki SEKO S.A. w 2023 r.” stanowiącym element raportu rocznego za 2023 r. i opublikowanym przez Spółkę w dniu 22 marca 2024 r. zamieszczono „Sprawozdanie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego przez SEKO S.A. w 2023 r.”. Wymóg sporządzenia takiego sprawozdania wynikał z przepisów ustawy o rachunkowości, jak również Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

„Sprawozdanie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego przez SEKO S.A. w 2023 r.” zostało również zamieszczone na stronie internetowej Spółki w sekcji relacji inwestorskich.

W kwietniu 2024 r. Spółka opublikowała zaktualizowaną informację o stanie stosowania Dobrych Praktyk 2021, w której dodała wyjaśnienie dotyczące stosowania zasady 4.1. Spółka nie publikowała raportów dotyczących incydentalnego niestosowania zasad ładu korporacyjnego.

Po zakończeniu roku obrotowego 2024, w dniu 21 marca 2025 r. Spółka opublikowała raport roczny za 2024 r., w którym zamieszczono „Sprawozdanie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego przez SEKO S.A. w 2024 r.” (zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim) – jako część Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki SEKO S.A. w 2024 r. Dokument zostały również zamieszczone na stronie internetowej Spółki w sekcji relacji inwestorskich.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wyżej wskazanymi sprawozdaniami, w szczególności informacją o niestosowanych przez Spółkę zasadach ładu korporacyjnego, i akceptuje przedstawione tam wyjaśnienia.

IX. Ocena zasadności wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych i innych instytucji

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej, jednak od wielu lat wspiera różne organizacje i podmioty, przede wszystkim z rejonu Chojnic.

W 2024 r. Spółka wspierała działalność charytatywną prowadzoną przez różne instytucje (m.in. Stowarzyszenie ALTER EGO, Eko Szkoła Życia, Caritas Oława, Bydgoskie Stowarzyszenie Miłosierdzia). Podstawowym elementem tego wsparcia są darowizny produktów żywnościowych. Łączna wartość tych darowizn w 2024 r. wyniosła 37 tys. zł.

Spółka przekazuje także kosze prezentowe ze swoimi produktami i gadżetami reklamowymi do lokalnych sztabów WOŚP podczas każdej edycji Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy. Systematycznie przekazywane są także darowizny produktów żywnościowych na lokalne uroczystości, festyny (np. festyny sołeckie, Dzień Strażaka itp.)

W 2024 r., podobnie jak w poprzednich latach, Spółka była partnerem Marszu Śledzia, tj. marszu pieszego po Rybitwiej Mielźnie na Zatoce Puckiej. Impreza ma na celu propagowanie aktywnych form wypoczynku oraz atrakcji turystycznych regionu.

Ponadto Spółka była jednym ze sponsorów klubu sportowego MKS Chojniczanka Chojnice, który występuje obecnie w II lidze piłkarskiej, czyli na trzecim poziomie rozgrywkowym. Celem tej działalności było wspieranie lokalnego sportu.

W ocenie Rady Nadzorczej wydatki Spółki na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych i innych instytucji są racjonalne i adekwatne do możliwości Spółki. Przyczyniają się również do propagowania pozytywnego wizerunku Spółki, przede wszystkim wśród społeczności lokalnej, ale również w szerszej skali, a tym samym służą interesom Spółki i jej akcjonariuszy.

Dnia 6 maja 2025 r.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Dorota Łempicka