

Sprawozdanie
Rady Nadzorczej
„NEUCA” S.A.

za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

Toruń, 21.03.2025r.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej jako organu Spółki, w tym: skład osobowy, pełnione funkcje, zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego, informacje o liczbie odbytych posiedzeń oraz liczbie podjętych uchwał.

1. Niniejsze sprawozdanie obejmuje działalność Rady Nadzorczej NEUCA S.A. (dalej zwanej Spółką) w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.
2. Skład Rady Nadzorczej na dzień 1.01.2024r. przedstawiał się następująco:
 - 1) Pan Kazimierz Herba – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 - 2) Pan Piotr Borowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu,
 - 3) Pani Iwona Sierzputowska – Członek Rady Nadzorczej, Przewodnicząca Komitetu Audytu,
 - 4) Pani Wiesława Herba – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu,
 - 5) Pan Tadeusz Wesołowski – Członek Rady Nadzorczej,
 - 6) Pani Bożena Śliwa – Członek Rady Nadzorczej.

W ciągu roku obrotowego 2024 skład Rady Nadzorczej nie podlegał żadnym zmianom.

3. W trakcie roku sprawozdawczego Rada Nadzorcza zebrała się na 4 (czterech) posiedzeniach, Rada zgodnie z regulaminem obradowała też w trybie zdalnym lub hybrydowym. Sześciokrotnie zostało przeprowadzone głosowanie nad uchwałami w trybie obiegowym. Na przestrzeni roku 2024, Rada Nadzorcza podjęła ogółem 27 (dwadzieścia siedem) uchwał.

W trakcie roku sprawozdawczego, Komitet Audytu Rady Nadzorczej zebrał się na 11 (jedenastu) posiedzeniach.

4. Rada Nadzorcza zajmowała się zagadnieniami istotnymi dla Spółki i podejmowała odpowiednie uchwały:
 - A. opiniowała wynik Spółki za rok obrotowy 2023 i dokonała oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału wyniku finansowego 2023 roku;
 - B. zapoznawała się z wynikami Spółki, w tym kwartalnymi wynikami finansowymi, oraz pracą Zarządu, na posiedzeniach Rady Nadzorczej, odbywających się cyklicznie po upływie każdego, kolejnego kwartału 2024r. W ramach Rady Nadzorczej czynnie działał także Komitet Audytu, przygotowując dla Rady raporty okresowe oraz roczne, podsumowujące działalność Biura Audytu Wewnętrznego, jak też dokumenty, analizy i oceny wynikające z wprowadzenia polityk i procedur działania Komitetu Audytu, wymaganych przepisami prawa; Komitet Audytu dokonał też zmiany polityki wyboru firmy audytorskiej
 - C. opiniowała bieżące projekty uchwał zaproponowanych do podjęcia na WZA Spółki, oraz wyrażała zgodę na zbycie nieruchomości, oraz praw użytkowania należących do Spółki;
 - D. podejmowała uchwały w sprawach dotyczących realizacji Programu Motywacyjnego funkcjonującego w Spółce;
 - E. Rada Nadzorcza zatwierdziła raport z działania Komitetu Audytu w 2023 roku;
 - F. Rada Nadzorcza w ramach zatwierdzania zasad wynagradzania Zarządu, przyznała premię zarządowi;
 - G. Dokonywała oceny ryzyk w tym związanych z postępowaniami administracyjnymi prowadzonymi wobec Spółki;
 - H. Przyjęła sprawozdanie o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej za 2023 rok, zatwierdziła nowe zasady (politykę) wynagradzania członków Rady Nadzorczej po przeglądzie 5-letniego obowiązywania dotychczasowych zasad;
 - I. Dokonała przeglądu wynagrodzeń Zarządu, uchyliła dotychczasowe zasady i ustaliła nowe zasady wynagradzania;
 - J. Wybrała podmiot wykonujący usługę atestacji raportu zrównoważonego rozwoju Spółki na okres dwóch lat.

5. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę z Zarządem Spółki. Zarząd na przestrzeni roku sprawozdawczego prawidłowo i profesjonalnie wypełniał swoje obowiązki w zakresie prowadzenia spraw Spółki, czynnie uczestnicząc w posiedzeniach i wideokonferencjach Rady Nadzorczej, na bieżąco przekazując Radzie Nadzorczej wszechstronne informacje o działaniu Spółki – zgodnie z art. 380 ¹ Ksh i planach Zarządu dotyczących dalszej jej działalności i rozwoju.

Sprawozdanie z badania sprawozdań: finansowego oraz Zarządu

1. Wstęp

Niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza opracowała na podstawie następujących dokumentów:

1. Projektu sprawozdania finansowego Grupy NEUCA za okres od 1 stycznia 2024r. do 31 grudnia 2024r.,
2. Projektu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy NEUCA za rok 2024.

W oparciu o analizę dostarczonych dokumentów, Rada Nadzorcza stwierdza, że przygotowane i przedstawione przez Zarząd sprawozdania rzetelnie i prawidłowo odzwierciedlają rzeczywistą sytuację i wyniki zarówno Spółki, jak i jej Grupy Kapitałowej, za rok obrotowy 2024.

Podstawowe wielkości wykazane w bilansie i rachunku zysków i strat GK NEUCA za rok 2024, wynoszą:

Podstawowe dane finansowe w tys. PLN	2024	2023	zmiana %	IV kw.2024	IV kw.2023	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	12 611 751	11 812 636	7%	3 220 956	2 951 848	9%
Zysk brutto ze sprzedaży	1 440 511	1 307 390	10%	352 699	342 595	3%
Rentowność sprzedaży brutto	11,4%	11,1%	11,0%	11,6%	11,4%	
Koszty sprzedaży	(779 321)	(699 183)	11%	(195 776)	(180 008)	9%
Koszty ogólnego zarządu	(387 403)	(351 507)	10%	(104 439)	(99 544)	5%
Pozostałe przychody operacyjne	45 132	44 051	2%	13 848	8 993	54%
Pozostałe koszty operacyjne	(42 280)	(29 913)	41%	(15 864)	(13 936)	14%
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki	(1 918)	(5 762)	-67%	(2 403)	(3 677)	
Zysk z działalności operacyjnej	274 721	265 076	4%	48 065	54 423	-12%
Rentowność działalności operacyjnej	2,18%	2,24%	1,49%	1,84%	2,18%	
EBITDA	394 879	379 682	4%	79 127	85 215	-7%
Rentowność EBITDA	3,13%	3,21%	2,46%	2,89%	3,13%	
Przychody finansowe	28 890	35 697	-19%	9 640	11 448	-16%
Koszty finansowe	76 604	(96 984)	-21%	(14 528)	(19 211)	-24%
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	(14)	–	(127)	–	(14)	–
Zysk brutto	226 993	203 789	11%	43 050	46 660	-8%
Zysk netto	171 558	159 459	8%	24 546	32 838	-25%
Rentowność netto	1,4%	1,3%	0,8%	1,1%	1,4%	

2. Działalność gospodarcza

2.1. Ważniejsze zdarzenia w roku 2024

Grupa NEUCA od ponad 30 lat działa w obszarze ochrony zdrowia, łącząc synergicznie potrzeby farmaceutów, producentów i pacjentów. Jest liderem rynku hurtowej dystrybucji farmaceutyków w kraju. NEUCA nie posiada własnych aptek, dzięki czemu nie konkuruje ze swoimi klientami. Strategia NEUCA opiera się na satysfakcji każdego klienta, co powoduje silne zindywidualizowanie oferty. Dążąc do utrzymania równowagi rynkowej pomiędzy aptekami niezależnymi i sieciowymi, Grupa NEUCA tworzy narzędzia i programy partnerskie bezpośrednio wspierające konkurencyjność i

rentowność aptek niezależnych. Współpraca z aptekami sieciowymi rozwija się dzięki najlepszemu serwisowi oraz odpowiednio dobranym elementom oferty. NEUCA utrzymuje pozycję lidera rynku przez osiągnięcie najwyższej satysfakcji klientów, także sieciowych.

Grupa NEUCA jest liderem rynku hurtowej sprzedaży leków. Pozostała działalność obejmuje:

- własne programy partnerskie dla aptek,
- ofertę własnych leków Rx, OTC, suplementów diety, wyrobów medycznych, produktów kosmetycznych oraz produkcję kontraktową,
- badania kliniczne,
- opiekę nad pacjentami koordynowaną przez Operatora Medycznego Świat Zdrowia,
- ubezpieczenia zdrowotne, projektowane i dystrybuowane przez ubezpieczyciela TU Zdrowie,
- sprzedaż hurtową farmaceutyków dla szpitali,
- usługi reklamowe i marketingowe oferowane podmiotom rynku farmaceutycznego,
- serwisy logistyczne dla producentów farmaceutycznych.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku w skład Grupy wchodziły 62 podmioty (NEUCA S.A., 60 spółek zależnych od NEUCA S.A. oraz fundacja), które zatrudniały ponad 5,2 tys. osób na umowę o pracę.

Podstawowym obszarem działalności Grupy NEUCA jest hurtowa sprzedaż produktów farmaceutycznych do aptek. Grupa jest niezmiennie liderem w rankingu satysfakcji klienta we wszystkich badanych przez Monitor Apteczny kategoriach. Satysfakcja klienta ma wpływ na jego zaufanie, które Grupa mierzy za pomocą wskaźnika Net Promoter Score. Wskaźnik Net Promoter Score w IV kwartale 2024 roku wyniósł 69 pkt, co wpływa na utrzymujące się zainteresowanie udziałem aptek niezależnych w programach partnerskich NEUCA. W stosunku do IV kwartału 2023 roku wartość wskaźnika nie uległa zmianie. Wysokie zaangażowanie klientów przekłada się na utrzymywanie udziałów NEUCA w rynku hurtu aptecznego. Grupa NEUCA zachowała pozycję lidera rynku, osiągając w 2024 roku 29,5% udziałów w rynku hurtu aptecznego, czyli o 0,7 pp. mniej niż przed rokiem. W obszarze aptek niezależnych udziały wyniosły 37,4%.

W 2024 roku segment Hurtowej dystrybucji leków osiągnął zysk z działalności operacyjnej w wysokości 165,8 mln PLN (wzrost o 3% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego). W IV kwartale 2024 roku segment Hurtowej dystrybucji leków wypracował 44,5 mln PLN zysku z działalności operacyjnej, o 113% więcej niż w analogicznym okresie roku 2023. Segment Hurtowej dystrybucji leków wygenerował w 2024 roku 60,2% zysku operacyjnego Grupy NEUCA. W 2024 roku Grupa NEUCA dostarczyła ok. 600 mln sztuk farmaceutyków do ponad 12 tys. aptek i ponad 5,8 tys. szpitali oraz innych placówek (szpitale prywatne, przychodnie i gabinety lekarskie, hospicja, zakłady opiekuńczo-lecznicze, gabinety weterynaryjne itp.). Do realizacji dostaw wykorzystwała strukturę logistyczną składającą się z 6 centrów dystrybucji, 9 magazynów lokalnych, 29 miejsc crossu towaru oraz floty ponad 700 samochodów dostawczych.

Segment Produkcji farmaceutyków wygenerował w 2024 roku 26,1% zysku operacyjnego Grupy NEUCA. W 2024 roku segment Produkcji farmaceutyków osiągnął zysk z działalności operacyjnej w wysokości 71,9 mln PLN (spadek o 14% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego). W IV kwartale 2024 roku segment Produkcji farmaceutyków wypracował 4,1 mln PLN zysku operacyjnego, czyli o 86% mniej niż przed rokiem. Głównym- czynnikiem wpływającym na spadek poziomu zysku operacyjnego było rozliczenie rabatów promocyjnych udzielonych segmentowi Hurtowej dystrybucji leków. W 2024 roku spółka Synoptis Pharma zajęła 11. miejsce w rankingu TOP 20 producentów w sprzedaży ilościowej oraz 6. miejsce w rankingu sprzedaży ilościowej rynku non-Rx z najwyższą dynamiką wśród producentów TOP 20 wynoszącą 8,0%.

Segment Badań klinicznych wygenerował w 2024 roku 5,8% zysku operacyjnego Grupy NEUCA. W 2024 roku skupiał się na integracji i budowie spójności pomiędzy poszczególnymi obszarami oraz budowaniu przewag synergicznych między nimi. W perspektywie długoterminowej kluczowe dla utrzymania i rozwoju jej przewag jest zbudowanie jednej spójnej organizacji. Dla osiągnięcia tego celu NEUCA kontynuowała reorganizację grupy spółek badań klinicznych w celu utworzenia spójnej grupy kapitałowej skoncentrowanej na cyfrowej optymalizacji procesu badań klinicznych w ramach Grupy Humaneva obejmującej trzy główne linie biznesowe – Kapadi (CRO), Pratia (SMO) oraz Hyggio (technologia).

W 2024 roku obszar Kapadi odnotował spadek dynamiki pozyskanych kontraktów, co jest wynikiem przejściowego spowolnienia obserwowanego pod koniec roku 2023 i na początku roku 2024 w sektorze inwestycji w spółki biotechnologiczne. Utrata kilku projektów wynikająca z braku finansowania po stronie klientów miała istotny wpływ na łączną wartość backlogu w tym obszarze. Z

kolei obszar Pratia odnotował istotny wzrost liczby nowych kontraktów, a także poprawił poziom rekrutacji pacjentów, co powinno skutkować dalszymi wzrostami przychodów i rentowności w przyszłych okresach.

W dniu 24 września 2024 Humaneva Inc zawarła umowę inwestycyjną z funduszami Viking Global Opportunities Illiquid Investments Sub-Master LP oraz Viking Global Opportunities Drawdown LP zarządzanymi przez Viking Global Investors LP z siedzibą w Greenwich w Stanach Zjednoczonych. Zgodnie z umową inwestorzy objęli nowe akcje o wartości 50 mln USD, stanowiące około 23% udziałów w Humaneva Inc z siedzibą w Delaware w Stanach Zjednoczonych (spółka zależna od jednostki dominującej).

Segment Operator medyczny obejmuje działalność Centrów Medycznych Świat Zdrowia, organizację świadczeń zdrowotnych jako TPA dla zakładów ubezpieczeń i podmiotów medycznych oraz realizację świadczeń zdrowotnych dla pracowników zakładów pracy. Usługi świadczone są z wykorzystaniem własnej infolinii medycznej, własnych rozwiązań IT oraz sieci własnych placówek medycznych, przychodni cyfrowej i sieci placówek partnerskich. Pacjentowi indywidualnemu Operator Medyczny Świat Zdrowia zapewnia podstawową opiekę zdrowotną, ambulatoryjną opiekę specjalistyczną oraz profilaktykę, refundowane w ramach NFZ oraz pełnopłatne. Konsultacje medyczne świadczy zarówno w formie wizyt stacjonarnych jak i zdalnych. Pacjenci indywidualni mają także możliwość rezerwacji farmaceutyków online z odbiorem w aptece. W ofercie dla pacjenta korporacyjnego Operator Medyczny Świat Zdrowia rozwija abonamenty, programy profilaktyczne i świadczenia z zakresu medycyny pracy. Dla pacjentów partnerów biznesowych tj. zakładów ubezpieczeń i podmiotów medycznych Operator Medyczny Świat Zdrowia prowadzi kompleksowy outsourcing obsługi jako TPA, a także świadczy wybrane usługi z zakresu: infolinii medycznej, konsultacji i diagnostyki oraz medycyny pracy.

Segment Operator medyczny wypracował w 2024 roku 457,5 mln PLN przychodów ze sprzedaży, co stanowi wzrost o 26% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. W IV kwartale 2024 roku segment Operator medyczny zanotował wzrost przychodów o 22% z poziomu 100,9 mln PLN do 122,9 mln PLN. Na koniec grudnia sieć placówek własnych Świat Zdrowia stanowiły 83 placówki i ponad 272 tys. aktywnych deklaracji POZ w porównaniu z 266 tys. w analogicznym okresie 2023 roku. W 2024 roku sieć placówek własnych Świat Zdrowia wygenerowała 327 mln PLN przychodów ze sprzedaży (+20% rok do roku). W minionym roku Grupa NEUCA kontynuowała proces rebrandingu pod parasolową marką Świat Zdrowia. Zmiany zostały wprowadzone w centrach medycznych sieci placówek własnych oraz w ramach platformy rezerwacji leków Apteline Świat Zdrowia.

Towarzystwo Ubezpieczeń Zdrowie (TU Zdrowie) działa na polskim rynku od ponad 14 lat. Wyniki TU Zdrowie prezentowane są jako segment operacyjny Działalność Ubezpieczeniowa. Przychody ze sprzedaży w tym segmencie wyniosły 192,8 mln PLN w roku 2024 i były wyższe o 43% w stosunku do 2023 roku. Liczba ubezpieczonych wzrosła w 2024 roku do niemal 280 tys. ubezpieczonych, co stanowiło wzrost o 18% w porównaniu z rokiem 2023. To skutek m.in. stale doskonalonego procesu sprzedaży, kampanii zorientowanych na pozyskanie klienta w świecie cyfrowym oraz dbałości o satysfakcję klienta. Priorytetem spółki pozostaje model usługowy zapewniający posprzedażowe wsparcie indywidualnego opiekuna, który czuwa nad efektywnym wdrożeniem każdego klienta. Dbłość o jakość obsługi ma istotny wpływ na ciągle powiększające się grono nowych klientów oraz przedłużanie polis przez dotychczasowych.

Organizacja świadczeń zdrowotnych dla ubezpieczonych jest prowadzona przez Operatora Medycznego Świat Zdrowia. Usprawnianie procesów obsługi znacząco podniosło procent rozwiązywania spraw ubezpieczonych już podczas pierwszego kontaktu z opiekunem pacjenta na infolinii medycznej. TU Zdrowie świadczy usługi dla ubezpieczonych i uprawnionych do świadczeń, objętych Polisą Zdrowie, Polisą Telerefundacyjną, Polisą Optima oraz programami zdrowotnymi: Mój Onkolog, Mój Ortopeda, Leczenie po Wypadku Drogowym czy Mój Dietetyk. TU Zdrowie jako ekspert w zakresie oferty zdrowotnej współpracuje również z innymi towarzystwami ubezpieczeniowymi, realizując w ich imieniu likwidację świadczeń z riderów zdrowotnych na rzecz osób uprawnionych do świadczeń.

W 2024 roku GLOBAL PHARMA CM wyprodukowała 23,9 mln opakowań produktów, co w porównaniu z 2023 rokiem (20 mln wyprodukowanych opakowań) oznacza wzrost o niemal 20%. Pod względem przychodów wzrost wynosi 12%. Dzięki tak dynamicznemu rozwojowi firma GLOBAL PHARMA CM umacnia swoją pozycję w gronie czołowych producentów kontraktowych w Polsce. GLOBAL PHARMA CM nie posiada własnych marek produktowych, a więc jej działalność jest w 100% skupiona na potrzebach jej klientów, w których gronie znajdują się największe firmy farmaceutyczne w

Polsce i na świecie. Firma zrealizowała do tej pory ponad 1,8 tys. różnych projektów dla klientów z ponad 55 krajów na świecie. Jej oferta skierowana jest zarówno do dużych koncernów farmaceutycznych, jak i do firm stawiających swoje pierwsze kroki w branży farmaceutycznej. 2025 rok przyniesie ze sobą wiele inwestycji. W związku z istotnym wzrostem GLOBAL PHARMA CM planuje powiększyć swój park maszynowy, aby zachować pełną efektywność obsługi bieżących zamówień i móc się dalej rozwijać. Dodatkowo spółka planuje wybudować nową przestrzeń magazynową o powierzchni blisko 1 tys. m² w Ostrowie Lubelskim.

PPH „EWA” jest jedynym w Polsce podmiotem farmaceutycznym posiadającym zezwolenie na wytwarzanie produktów leczniczych w postaci pastylek twardych. W ramach produkcji kontraktowej spółka wytwarza leki, wyroby medyczne i suplementy diety w formie pastylek do ssania oraz lizaków. PPH „EWA” posiada opatentowaną technologię produkcji pastylek do ssania, a także jest współwłaścicielem patentu na jedyne na świecie pastylki do higienizacji jamy ustnej. W zakresie prowadzonej produkcji wyrobów na bazie karmelu jest jednym z liderów na rynku europejskim. W spółce prowadzone są prace badawczo-rozwojowe (B+R) nad rozwojem dossier lekowego zarówno na potrzeby podmiotów trzecich, jak i własne. Ponadto od lat tworzone i modyfikowane są receptury wyrobów medycznych oraz suplementów diety. Produkowane w ramach kontraktowego wytwarzania wyroby znajdują klientów na ponad 30 rynkach świata – zarówno w Europie, jak i na Bliskim Wschodzie. PPH „EWA” jest partnerem wiodących światowych firm farmaceutycznych, a jej wysokie standardy jakościowe znajdują potwierdzenie w posiadanych certyfikatach jakości GMP, GDP, ISO 13485, ISO 22000 oraz w przeprowadzanych audytach jakościowych kontraktorów. Firma świadczy także usługi w zakresie badań fizykochemicznych produktu gotowego oraz badań stabilnościowych. Obszar produkcyjny zajmuje powierzchnię około 40 tys. m² i składa się z dwóch wydziałów produkcyjnych. Spółka korzysta z nowoczesnych maszyn, a w 2024 roku podjęła decyzję o rozbudowie hali magazynowej oraz zakupie nowej linii pakującej mającej usprawnić proces pakowania. Park maszynowy jest sukcesywnie wymieniany.

2.2. Perspektywy rozwoju działalności GK w roku obrotowym 2025

Grupa NEUCA będzie rozwijać swoją działalność w sześciu głównych obszarach biznesowych:

- hurt (hurtowa dystrybucja leków do aptek),
- produkcja leków Rx, OTC, suplementów diety, wyrobów medycznych i dermokosmetyków,
- usługi dla pacjentów na rynku ochrony zdrowia (rozwój modelu usługowego i budowa innowacyjnego ekosystemu zdrowotnego dla wszystkich pacjentów pod marką parasolową Świat Zdrowia, która obejmuje operatora medycznego, centra medyczne, placówki partnerskie, infolinię medyczną i cyfrową przychodnię oraz inne działania Grupy skierowane do pacjenta),
- działalność ubezpieczeniowa (Towarzystwo Ubezpieczeń Zdrowie),
- badania kliniczne (marka Humaneva),
- usługi na rynku zdrowia (agencja reklamowa NEKK Sp. z o.o., spółka transportowa Farmada Transport Sp. z o.o.).

Kluczowym długoterminowym źródłem wzrostu Grupy NEUCA jest realizacja strategii skupiona na kliencie strategicznym – aptece niezależnej.

Efektywność realizacji strategii jest mierzona poziomem satysfakcji klienta z oferty handlowej, serwisu i wsparcia oferowanego przez Grupę NEUCA. Drugim czynnikiem wynikającym ze strategii Grupy NEUCA jest silna pozycja lidera umożliwiająca budowanie najwyższej sumy korzyści dla klientów Grupy.

Na wzrost działalności i wartości Grupy w 2025 roku wpływać będzie dalszy rozwój programów partnerskich i rynkowych aktywności, które pozwalają Grupie systematycznie poprawiać wskaźniki retencji klientów, pozytywnie wpływają na sprzedaż marek własnych oraz powodują, że NEUCA ma status pierwszego dostawcy w znacznej liczbie aptek. Receptą na udaną współpracę Grupy z niezależnymi farmaceutami jest także najwyższa jakość serwisu dostosowana do indywidualnych potrzeb i rozbudowane wsparcie poprzez programy apteczne, których zakres i zasięg NEUCA sukcesywnie powiększa. W 2025 roku w ramach rozwoju programów partnerskich Grupa będzie w dalszym ciągu koncentrować się na pogłębianiu wiedzy o pacjencie i jego potrzebach, aby jeszcze skuteczniej wspierać rozwój aptek, cały czas doskonaląc narzędzia i rozwiązania dostarczane do aptek niezależnych.

Ponadto NEUCA planuje niezmiennie koncentrować uwagę na rozwoju kompetencji farmaceutów wszystkich aptek niezależnych i wsparciu klientów w zarządzaniu biznesem apteki. Istotną rolę odgrywają tu także działania wspomagające świadczenie opieki farmaceutycznej w aptekach. Grupa zapewnia aptekarzom wsparcie merytoryczne w postaci licznych szkoleń i materiałowe, wyposażając

apteki w niezbędny sprzęt oraz rozwiązania pozwalające na organizację przestrzeni umożliwiającej pracę z pacjentem.

Celem Grupy pozostaje utrzymanie równowagi rynkowej między segmentami aptek niezależnych i sieciowych. Współpraca z aptekami sieciowymi rozwija się dzięki oferowaniu najlepszych parametrów na rynku w zakresie oferty, serwisu i wsparcia. Efektem tej współpracy jest coraz większa satysfakcja także klientów sieciowych.

W obszarze produkcji farmaceutyków Grupa planuje kontynuację rozwoju portfela produktów. W odpowiedzi na oczekiwania rynku, farmaceutów i pacjentów spółka Synoptis Pharma stawia na produkty o statusie leków, kontynuując strategię medykalizacji portfela produktowego. W 2025 roku spółka będzie realizować projekty lekowe w najważniejszych kategoriach farmaceutycznych, takich jak: leki przeciwbólowe, leki przeciwalergiczne, leki na choroby przewlekłe z obszaru kardiologii, gastrologii i urologii oraz leki stosowane w sezonowych chorobach infekcyjnych. W kolejnych latach planowane jest sekwencyjne wdrożenie produktów oraz rozpoczęcie kolejnych projektów lekowych.

Wzrost spółki Synoptis Pharma w 2025 roku będzie bazował na trzech elementach: dalszej rozbudowie kategorii produktowych i ich komunikacji kluczowym grupom docelowym, rozszerzaniu portfolio produktowego nowej marki Świat Zdrowia oraz rozszerzeniu dystrybucji i edukacji produktowej dzięki prowadzeniu promocji medycznej i powołaniu nowego zespołu promocji farmaceutycznej.

Grupa NEUCA rozwija także spółki produkcji kontraktowej, tj. GLOBAL PHARMA CM i PPH „EWA”. Sprzedają one swoje produkty do ponad 50 krajów na świecie (w Europie, Azji, Afryce i Ameryce Północnej), posiadają kilkanaście form produkcyjnych, ponad 1100 gotowych receptur suplementowych i 25 dotyczących wyrobów medycznych oraz dysponują certyfikatami GDP i GMP pozwalającymi na import substancji czynnych API z krajów spoza UE oraz produkcję wszelkich form lekowych zawartych w zezwoleniu na wytwarzanie.

Obszar biznesów pacjenckich składa się z działalności Operatora Medycznego Świat Zdrowia oraz działalności ubezpieczeniowej Towarzystwa Ubezpieczeń Zdrowie. Świat Zdrowia Operator Medyczny zapewnia pacjentom opiekę medyczną i farmaceutyczną. Podmiot organizuje opiekę, wykorzystując narzędzia cyfrowe, takie jak: portal pacjenta, system TPA, Apteline.pl oraz własną infolinię medyczną. Świadczenia zdrowotne są realizowane poprzez Przychodnię Cyfrową Świat Zdrowia, sieć placówek własnych Świat Zdrowia, a także sieć placówek partnerskich. Mając bogaty ekosystem produktów i usług zdrowotnych, Świat Zdrowia Operator Medyczny tworzy ofertę dla trzech segmentów pacjentów: indywidualnego, korporacyjnego oraz pacjentów partnerów biznesowych.

W 2025 roku Grupa NEUCA zamierza kontynuować działania przyczyniające się do rozwoju segmentu badań klinicznych. Jest to biznes globalny o szacowanej wartości około 100 mld dolarów rocznie. Rozwój segmentu będzie się odbywał głównie poprzez akwizycje podmiotów zagranicznych.

3. Organizacja Spółki

3.1. Władze Spółki.

Zgodnie ze Statutem Spółki, w Spółce działają:

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
2. Rada Nadzorcza,
3. Zarząd.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:

W roku obrachunkowym 2024 odbyło się jedno Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy – Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 16 maja 2024 r. na którym podjęto 27 uchwał.

Zarząd:

Na dzień 1.01.2024r. Zarząd spółki składał się z sześciu osób, w skład Zarządu wchodził:

1. Piotr Sucharski – Prezes Zarządu;
2. Grzegorz Dzik – Wiceprezes Zarządu,
3. Krzysztof Miszewski – Wiceprezes Zarządu,
4. Julita Czyżewska – Wiceprezes Zarządu,
5. Daniel Wojtkiewicz – Wiceprezes Zarządu,
6. Roman Dudzik – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 01.01.2024r. do 31.12.2024r. skład Zarządu nie ulegał żadnym zmianom.

Rada Nadzorcza:

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1.01.2024 roku wchodził:

- 1) Pan Kazimierz Herba – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Pan Piotr Borowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu,
- 3) Pani Iwona Sierzputowska – Członek Rady Nadzorczej, Przewodnicząca Komitetu Audytu,
- 4) Pani Wiesława Herba – Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu,
- 5) Pan Tadeusz Wesołowski – Członek Rady Nadzorczej,
- 6) Pani Bożena Śliwa – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 01.01.2024r. do 31.12.2024r. skład Rady Nadzorczej nie ulegał żadnym zmianom

W ramach Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2024 funkcjonował Komitet Audytu, którego skład wskazany został powyżej.

Zgodnie z obowiązującymi od końca 2017 roku - przepisami dotyczącymi zasad funkcjonowania komitetów audytów spółek publicznych, dwie osoby spośród członków Rady Nadzorczej tj. Pani Iwona Sierzputowska i Pan Piotr Borowski spełniają kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z żadnym z akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

3.2. Ocena Sprawozdania Zarządu i jego działalności

Sprawozdanie Zarządu Spółki rzetelnie i prawidłowo przedstawia wyniki Spółki w roku obrachunkowym 2024 i określa dalsze kierunki jej rozwoju. Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności za rok obrotowy 2024. Jednocześnie Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu Spółki w całym roku obrachunkowym, mając na względzie wzrost sprzedaży, rozwój organiczny i akwizycje, rozwój serwisu dla producentów farmaceutycznych, poszukiwanie nowych obszarów wzrostu w szeroko rozumianym sektorze ochrony zdrowia w tym rynku usług w ramach podstawowej opieki zdrowotnej, dynamiczne rozwijanie segmentu marek własnych oraz znaczne inwestycje, mające przede wszystkim na celu usprawnienie funkcjonowania Spółki i obniżenie kosztów jej funkcjonowania. Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o udzielenie pokwitowania Zarządowi.

4. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

4.1. System kontroli wewnętrznej oraz audyt wewnętrzny

W Spółce oraz w całej Grupie NEUCA istnieje system wewnętrznych przepisów obejmujących akty normatywne (m.in. procedury, instrukcje, regulaminy) regulujących funkcjonowanie Grupy. Nad przestrzeganiem przepisów wewnętrznych, oprócz nadzoru funkcjonalnego sprawowanego przez przełożonych, kontrolę właścicielską sprawują poszczególne obszary wsparcia Grupy NEUCA oraz Obszar Audytu Wewnętrznego (OAW). OAW na podstawie mapy ryzyka na bieżąco monitoruje procesy biznesowe w ramach Grupy. Podczas przeglądów i audytów tychże procesów zwraca się szczególną uwagę na zgodność tych procesów z obowiązującymi wewnętrznymi aktami normatywnymi, a także uregulowaniami zewnętrznymi. Wszelkie odstępstwa od tych aktów są na

bieżąco raportowane Zarządowi i Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej. Jednocześnie OAW w takich przypadkach przygotowuje rekomendacje zmian mających na celu poprawę obecnego stanu rzeczy.

4.2. System zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Za zarządzanie ryzykiem istotnym dla Grupy NEUCA odpowiedzialny jest Zarząd NEUCA S.A., natomiast na poziomie poszczególnych spółek powiązanych – ich Zarządy.

Obszar Rozwoju i Organizacji przy współpracy Obszaru Audytu Wewnętrznego przygotowuje narzędzie wspomagające Zarząd w zarządzaniu ryzykiem. Została również utworzona mapa ryzyka wykorzystywana do tworzenia krótko- i średnioterminowego Planu Audytu Wewnętrznego.

W ramach budowania strategii Grupy Kapitałowej zostały zdiagnozowane następujące czynniki ryzyka istotnego dla Spółki:

RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ

Spadek tempa wzrostu gospodarczego w Polsce nie wpływa istotnie na obniżenie tempa rozwoju rynku farmaceutycznego, co obrazowały minione lata. Poziom sprzedaży systematycznie rośnie i jest związany z bieżącymi potrzebami zdrowotnymi społeczeństwa. Spadek tempa sprzedaży może jednak wystąpić w segmencie leków sprzedawanych bez recepty, na których Grupa realizuje wyższą marżę brutto, co mogłoby spowodować spadek skonsolidowanej marży brutto na sprzedaży, a w konsekwencji pogorszenie wyników finansowych. Grupa na bieżąco monitoruje poziom rynku aptecznego oraz perspektywy jego rozwoju i podejmuje odpowiednie działania dostosowawcze do spodziewanego popytu na sprzedawany towar, produkty i usługi.

RYZYKO ZWIĄZANE ZE WZROSTEM KONKURENCJI

Ewentualny spadek średnich marż realizowanych na rynku hurtu aptecznego może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy. Spójna struktura sprzedaży w całej Grupie oraz centralizacja zarządzania warunkami handlowymi powinny pozwolić na aktywne zarządzanie poziomem realizowanych marż we wszystkich spółkach Grupy.

KOSZT OBSŁUGI KREDYTÓW BANKOWYCH

Zadłużenie finansowe naraża Grupę na ryzyko zmian stóp procentowych. Mimo nieznacznego spadku poziomu stóp w 2023 roku, w minionym okresie utrzymywały się one na istotnie podwyższonym poziomie wobec okresu minionej dekady. Rada Polityki Pieniężnej od IV kwartału 2021 roku podnosiła stopy procentowe, co bezpośrednio przekłada się na poziom kosztów odsetkowych przedsiębiorstw. NEUCA posiada ekspozycję w zakresie zadłużenia finansowego, a wpływ kosztu pozyskania kredytów bankowych w wyniku ww. poziomu stóp procentowych lub wzrostu marż bankowych może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe, co jest widoczne w poziomie raportowanych kosztów odsetkowych na poziomie Grupy. NEUCA aktywnie monitoruje sytuację na rynkach finansowych, analizuje dostępne instrumenty zabezpieczające przed wzrostem stóp procentowych i w przypadku oceny tego ryzyka jako istotnego ma możliwość ich zastosowania. NEUCA posiada zdywersyfikowane źródła finansowania z terminami zapadalności rozłożonymi w czasie.

RYZYKO PŁYNNOŚCI

Wsparcie finansowania działalności operacyjnej za pomocą faktoringu i kredytów bankowych eksponuje grupę na ryzyko płynności w przypadku utraty finansowania zewnętrznego. Grupa na bieżąco optymalizuje rotację kapitału obrotowego, utrzymuje znaczne rezerwy płynnościowe w postaci niewykorzystanych limitów kredytowych. NEUCA nie odnotowuje także problemów z pozyskiwaniem i utrzymaniem limitów kredytowych.

SYTUACJA FINANSOWA APTEK

Zbyt duża konkurencja na rynku aptecznym (rosnąca w ostatnich latach liczba aptek sieciowych), pogorszenie dostępu do finansowania związane m.in. z wyższym poziomem stóp procentowych bądź kondycją finansową aptek, niski wzrost tempa wzrostu gospodarczego oraz zmiany wprowadzone przez ustawę o refundacji leków mogą pogorszyć sytuację finansową aptek oraz ograniczyć ich zdolność do obsługi swoich zobowiązań, co może wpłynąć negatywnie na działalność Grupy. NEUCA aktywnie monitoruje sytuację finansową swoich klientów i udziela im niezbędnego wsparcia finansowego, informatycznego i marketingowego.

ZMIANY PRAWNE W ZAKRESIE MARŻ URZĘDOWYCH, W TYM NORM I REGULACJI STOSOWANYCH NA TERYTORIUM UNII EUROPEJSKIEJ

Ustawa o refundacji leków (Ustawa z dnia 12 maja 2011 roku o refundacji leków, środków spożywczych specjalnego przeznaczenia żywieniowego oraz wyrobów medycznych) wprowadziła znaczące zmiany w otoczeniu prawnym Grupy. Ustawa wprowadziła m.in. zmniejszenie marży hurtowej na leki refundowane do 5,66% w 2013 roku i do 4,76% w 2014 roku oraz nowe marże detaliczne, a także całkowity zakaz stosowania wszelkich zachęt przy sprzedaży leków refundowanych. Z drugiej strony, w 2023 roku weszła w życie nowelizacja ustawy refundacyjnej, która wprowadziła szereg korzystnych zmian z punktu widzenia branży, w tym zmianę marż na dystrybucję i sprzedaż apteczną leków refundowanych. Jednakże Grupa kwalifikuje niniejszy obszar jako naturalny element ryzyka i dokłada starań do bieżącego monitoringu ewentualnych przyszłych zmian. Dotyczą one zawsze wszystkich podmiotów na rynku, tak więc nie pogarszają pozycji konkurencyjnej Grupy.

ZMIANY W PRAWIE FARMACEUTYCZNYM

Zgodnie z nowelizacją ustawy Prawo farmaceutyczne podmiot nie otrzyma zezwolenia na otwarcie apteki, jeżeli w gminie przypada nie więcej niż 3 tys. osób na już działające punkty tego typu. Nowe apteki mogą być otwierane w odległości co najmniej kilometra od już istniejących. Apteki mogą otwierać tylko farmaceuci prowadzący działalność gospodarczą lub poprzez spółki osobowe. Jeden właściciel może posiadać nie więcej niż cztery apteki. Od 28 września 2023 roku rynek podlega nowelizacji ww. ustawy (m.in. wprowadzono zakaz przejęcia kontroli nad podmiotem prowadzącym aptekę przez podmiot nieapteczny, za przejęcie niezgodne z przepisami może grozić cofnięcie zezwolenia na prowadzenie apteki ogólnodostępnej podmiotowi, nad którym nastąpiło przejęcie kontroli wbrew zakazowi, podmiot, który wbrew zakazowi przejmie kontrolę nad podmiotem prowadzącym aptekę ogólnodostępną, podlega karze do 5 mln zł). Mimo to (podobnie jak w przypadku ww. nowelizacji ustawy refundacyjnej) NEUCA uznaje niniejszy obszar legislacyjny za naturalne potencjalne ryzyko. Wyżej wprowadzone i ewentualne przyszłe zmiany prawne nie wpływają bezpośrednio na Grupę NEUCA, która nie posiada własnych aptek. Pośrednio w dłuższej perspektywie czasowej mogą być one korzystne dla Grupy NEUCA, co wiąże się z faktem, że główną grupę odbiorców stanowią apteki niezależne, dla których ww. zmiany przepisów są przynajmniej neutralne.

OGRANICZONA DOSTĘPNOŚĆ LEKÓW

W ostatnich latach (szczególnie w 2023 roku) na rynku farmaceutycznym obserwowany był istotny niedobór liczby deficytowych preparatów, a w perspektywie krótko- i średnioterminowej nadal istnieje ryzyko utrzymania ww. niekorzystnych zjawisk. Na rynku niezmiennie występuje istotna różnica między potrzebami klientów, a wielkością dostaw od producentów. Problem ten występuje w całej Europie i jest wynikiem uzależnienia produkcji farmaceutycznej od substancji aktywnych wytwarzanych w Azji. Wystąpiły tam zakłócenia produkcyjne związane z kryzysem energetycznym, gwałtownym wzrostem kosztów logistycznych, sytuacją epidemiczną oraz zawirowaniami geopolitycznymi. Polska znajduje się w stosunkowo dobrej sytuacji, ponieważ na jej terenie wciąż działają wytwórnie farmaceutyczne będące w stanie podjąć produkcję najczęściej stosowanych leków. Problemy jednak występują i ten stan utrzyma się także w kolejnych latach mimo rozpoczętych już na poziomie europejskim prac zmierzających do wzrostu udziału produkcji substancji czynnych w Europie.

ATAK ROSJI NA UKRAINĘ

Rozpoczęta w I kwartale 2022 roku agresja zbrojna Rosji na Ukrainę skutkuje już ponad trzema latami naznaczonymi szeregiem niekorzystnych zjawisk i ryzyk związanych z sytuacją społeczną i gospodarczą w Polsce. Przebieg konfliktu nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Grupy NEUCA, jednakże oddziałuje na otoczenie makroekonomiczne w Polsce, w tym destabilizuje czynniki kosztowe szeregu branż w gospodarce (ceny paliw, energii, surowców itd.). Czynniki te przyczyniają się do wzrostu inflacji (lub ograniczają jej niższą dynamikę obserwowaną w ostatnich miesiącach) i kosztów finansowania wywołanych wyższymi stopami procentowymi, niestabilności rynków finansowych oraz wahań kursów walut.

RYZYKO WZROSTU KOSZTÓW OPERACYJNYCH

Grupa w minionych latach odnotowywała podwyższony poziom kosztów działalności i mimo obserwowanej w ostatnich miesiącach relatywnie bardziej stabilnej sytuacji w kluczowych obszarach kosztowych nie wyklucza wahań czynników kosztowych w kolejnych okresach sprawozdawczych. Dotyczy to w szczególności:

- kosztów działalności związanych z rynkowym wzrostem cen nośników energii (energia elektryczna i gaz),

- wzrostu kosztów paliw,
- wzrostu kosztów wynagrodzeń związanych z presją płac na rynku pracy i ustawowym wzrostem płacy minimalnej.

Grupa na bieżąco monitoruje poziom kosztów i stara się ograniczyć ich wzrost, optymalizując poziom zużycia energii oraz wprowadzając zielone rozwiązania, optymalizując trasy kierowców i poziom wypełnienia pojemników w transporcie oraz poprawiając pozapłacowe elementy wpływające na satysfakcję pracowników.

4.3. Compliance w NEUCA S.A.

System nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) w NEUCA S.A. służy monitorowaniu zgodności funkcjonowania Spółki we wszystkich aspektach jej działalności z obowiązującymi przepisami prawa (m.in. ustawami i aktami niższego rzędu, normami branżowymi) oraz dobrowolnie przyjętymi uregulowaniami wewnętrznymi, dobrymi praktykami i standardami etyczno-moralnymi. W ramach funkcji prewencyjnej prowadzone są działania polegające na informowaniu o możliwości zaistnienia nieprawidłowości, a także identyfikacji zmian otoczenia prawnego. Działania represyjne opierają się na wykrywaniu popełnionych nieprawidłowości i reakcjach na zrealizowane ryzyko. Skuteczność powyższych działań ma na celu uniknięcie przez Spółkę przypadków naruszenia prawa i innych regulacji, oraz ochronę reputacji Spółki.

5. Ocena stosowania przez spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego

Rada Nadzorcza na bieżąco dokonuje weryfikacji stanu faktycznego w zakresie stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego. Od 1 lipca 2021 r. Spółka stosuje nowe zasady wydane przez organizatora obrotu – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” („Dobre Praktyki”) wprowadzone Uchwałą Rady Giełdy Nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r. Spółka publikuje informacje o stanie stosowania Dobrych Praktyk w raporcie rocznym oraz na stronie <https://www.neuca.pl/s/lad-korporacyjny>. W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określone w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Niezbędne komunikaty publikowane są terminowo i w zakresie przewidzianym odpowiednimi regulacjami.

Rada Nadzorcza ocenia, że informacja przekazana przez Spółkę na podstawie § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy oraz oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zawarte w raporcie rocznym, w części dotyczącej wskazania, w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, są zgodne ze stwierdzonym stanem faktycznym i spójne ze sobą. Rada Nadzorcza dokonała oceny wyjaśnień Spółki, sporządzonych w odniesieniu do zasad, których Spółka nie stosuje, i przyjęła je aprobowując. Nie poddano weryfikacji okoliczności jakichkolwiek ewentualnych incydentalnych naruszeń zasad DPSN2021 lub realizacji obowiązków informacyjnych z tym związanych, albowiem w 2024 roku takie zdarzenia nie nastąpiły.

Rada Nadzorcza ocenia, że stan stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego jest satysfakcjonujący, a także zauważa regularne zmniejszanie – także w ciągu 2024 roku - ilości zasad ładu korporacyjnego, których Spółka nie stosuje.

6. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki sponsoringowej oraz charytatywnej.

Rada Nadzorcza NEUCA S.A. pozytywnie ocenia prowadzoną przez Zarząd spółki politykę w tym zakresie, w tym prowadzenie celowego podmiotu Fundacji Neuca Dla Zdrowia.

Grupa Kapitałowa NEUCA zgodnie z art. 49b ust. 9 oraz art. 55 ust. 2c ustawy o rachunkowości sporządziła odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych łącznie dla spółki NEUCA S.A. oraz Grupy Kapitałowej NEUCA za rok 2022 zamieściła je na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://inwestor.neuca.pl/raporty>

Kolejne sprawozdanie opublikowane zostanie w terminie 6 miesięcy od dnia bilansowego.

7. Samoocena pracy Rady Nadzorczej NEUCA S.A. za 2024 rok

Rada Nadzorcza NEUCA S.A. na przestrzeni 2024 roku składała się z sześciu osób o uzupełniających się kompetencjach i ogromnym doświadczeniu zawodowym, w tym zdobytym na rynku dystrybucji farmaceutycznej, zarówno hurtowej jak i detalicznej. Dzięki takiemu składowi Rada Nadzorcza NEUCA S.A. mogła skutecznie funkcjonować jako organ nadzoru, łącząc ogólną perspektywę spojrzenia na NEUCA jako firmę, z uwzględnieniem jej specyficznych uwarunkowań i przyjętych strategii działalności na rynku dystrybucji leków, oraz multi-dywilizyjnego charakteru budowanej Grupy Kapitałowej.

Głównymi priorytetami Rady Nadzorczej w 2024 roku były:

1. realizacja statutowych obowiązków nadzoru korporacyjnego, w szczególności wspomaganie Zarządu w budowie planu rozwoju Grupy Kapitałowej;
2. nadzór nad przedsięwzięciami, które mają doprowadzić do trwałej efektywności wszystkich spółek w ramach Grupy Kapitałowej;
3. nadzór nad przedsięwzięciami zmniejszającymi koszty funkcjonowania oraz nadzór nad poprawą rentowności Grupy NEUCA;
4. opiniowanie zaproponowanych przez Zarząd zasad przeciwdziałania zmianom gospodarczym wynikającym z wybuchu konfliktu zbrojnego na Ukrainie oraz wzrostu inflacji-co zaowocowało pogorszeniem wskaźników makroekonomicznych całej gospodarki, a także znaczącym zwiększeniem kosztów funkcjonowania Spółki.

Cele te zostały zdaniem Rady Nadzorczej skutecznie zrealizowane poprzez systematyczną dyskusję nad wynikami Grupy oraz wprowadzanymi zmianami organizacyjnymi, które mają doprowadzić do usprawnienia działania Spółki i Grupy NEUCA.

Reasumując Rada Nadzorcza uważa, że konstrukcja składu Rady odzwierciedla potrzeby NEUCA S.A. Oceniając stopień realizacji celów należy stwierdzić, że Rada Nadzorcza stawiała sobie i Zarządowi cele, z których realizacji jest w pełni usatysfakcjonowana. Obok efektów korzystnych (wzrost przychodów Grupy, wdrażanie nowego modelu funkcjonowania podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i standaryzacja procedur), zjawiska niekorzystne wystąpiły w ograniczonym zakresie.

Priorytetem Rady Nadzorczej w 2024 roku będzie nadzór nad dalszym rozwojem wszystkich obszarów działalności Spółki.

8. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków udzielania Radzie Nadzorczej informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień

Zgodnie ze znowelizowanym w październiku 2022 roku art. 380¹ k.s.h., Zarząd zobowiązany jest – bez dodatkowego wezwania – do udzielenia Radzie Nadzorczej informacji między innymi o uchwałach zarządu i ich przedmiocie, sytuacji spółki (w tym w zakresie jej majątku), a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw spółki, w szczególności postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności spółki, ewentualnych odstępstwach od wcześniej

wyznaczonych kierunków (z uzasadnieniem), jak też o transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność.

Rada Nadzorcza w związku z powyższą regulacją, w uchwale z 14/11/2022 wyraziła zgodę na przedstawianie Radzie Nadzorczej przez Zarząd ww. informacji, na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej, w formie prezentacji przedstawianej każdorazowo przez Zarząd. Ustalono że w przypadku zgłoszenia przez Radę Nadzorczą chęci otrzymania materiałów od Zarządu w formie papierowej, Zarząd zobowiązany jest niezwłocznie takie materiały udostępniać Radzie. Powyższe ustalenia wykonywane są przez Zarząd.

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

Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych, jednakże nie zlecała audytorom żadnych ekspertyz. Koszty badania sprawozdania finansowego za rok 2024 zgodnie z umowami zawartymi w 2024 roku opisane zostały w sprawozdaniu finansowym.

10. Opinia RN w sprawie wniosku Zarządu dotyczącego wyniku finansowego.

Rada Nadzorcza akceptuje propozycję Zarządu Spółki w sprawie wypłaty dywidendy akcjonariuszom Spółki w wysokości 16 zł 00 gr. (szesnaście złotych 00 groszy) brutto na każdą akcję.

Przewodniczący Rady Nadzorczej
NEUCA S.A. w Toruniu

.....
Kazimierz Herba