

*Załącznik do projektu uchwały nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Delko S.A. z siedzibą w Śremie z dnia 29 czerwca 2022 roku.*

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ DELKO S.A.
DLA ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
ZA ROK OBROTOWY 2021**

Śrem, 26 maja 2022 roku

1. Rada Nadzorcza i Zarząd Spółki - zmiany w składzie organów.

Skład organu nadzorczego i zarządzającego Delko S.A. na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Rada Nadzorcza:

- Wojciech Szymon Kowalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Karolina Kamila Dąbrowska - Członek Rady Nadzorczej,
- Iwona Agata Jantóń- Członek Rady Nadzorczej,
- Danuta Bronisława Martyna - Członek Rady Nadzorczej.
- Emil Kawecki - Członek Rady Nadzorczej.
- Marek Stanisław Szydłowski - Członek Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki:

- Dariusz Kawecki - Prezes Zarządu,
- Mirosław Jan Dąbrowski - Wiceprezes Zarządu.

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółki w 2021 r.

- W okresie od dnia 01 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki – tworzyły go następujące osoby: Dariusz Kawecki - Prezes Zarządu; Mirosław Jan Dąbrowski - Wiceprezes Zarządu.

Zgodnie z § 17 ust. 4 Statutu Spółki kadencja członków Zarządu jest dwuletnia. Jest to kadencja wspólna. Mandaty wyżej wskazanych członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2021, będący ostatnim pełnym rokiem obrotowym pełnienia przez członków Zarządu powierzonych im funkcji.

W 2021 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej :

Zgodnie z § 12 ust. 3 Statutu Spółki kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi trzy lata. Mandaty wyżej wskazanych członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2022, będący ostatnim pełnym rokiem obrotowym pełnienia przez członków Rady Nadzorczej powierzonych im funkcji.

2. Komitety Rady Nadzorczej

W Spółce od dnia 12.10.2017 funkcjonuje Komitet Audytu powołany uchwałą Rady Nadzorczej na podstawie

art. 128 i 129 ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r., poz. 1089).

Do podstawowych zadań Komitetu Audytu należy doradzanie i wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych w zakresie:

- a) monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce i jej Grupie Kapitałowej,
- b) monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,

DELKO

- c) monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania,
- d) monitorowania relacji Spółki z podmiotami powiązanymi,
- e) zapewnienia niezależności audytorów,
- f) właściwej współpracy z biegłymi rewidentami.

3. Ocena spełnienia kryteriów niezależności przez członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z zasadą ładu korporacyjnego wskazaną w pkt 2.3 "Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021" (wg brzmienia ustalonego Uchwałą Rady Nadzorczej Giełdy nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 roku) „*przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce*”.

Rada Nadzorcza stosownie do zasady określonej w pkt 2.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021" jest zobowiązana do oceny spełnienia kryteriów niezależności przez członków Rady Nadzorczej w 2021 roku.

Zgodnie z oświadczeniem członka Rady Nadzorczej, Pan Wojciech Kowalski spełnia wyżej wskazane kryteria niezależności.

Zgodnie z oświadczeniem członka Rady Nadzorczej, Pan Emil Kawecki nie spełnia wyżej wskazanych kryteriów niezależności.

Zgodnie z oświadczeniem członka Rady Nadzorczej, Pani Karolina Dąbrowska nie spełnia kryteriów niezależności.

Zgodnie z oświadczeniem członka Rady Nadzorczej, Pani Iwona Agata Jantoch nie spełnia wyżej wskazanych kryteriów niezależności.

Zgodnie z oświadczeniem członka Rady Nadzorczej Pani Danuta Bronisława Martyna spełnia wyżej wskazane kryteria niezależności.

Zgodnie z oświadczeniem członka Rady Nadzorczej Pan Marek Stanisław Szydłowski nie spełnia wyżej wskazanych kryteriów niezależności.

4. Działalność Rady Nadzorczej w 2021 roku.

W 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki odbyła 3 protokołowane posiedzenia. Wykonując obowiązki wynikające z Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu oraz podejmując uchwały w sprawach przewidzianych porządkiem obrad.

Posiedzenia Rady Nadzorczej były protokołowane, a protokoły zostały przyjęte przez wszystkich uczestniczących w posiedzeniach członków. Zdań odrębnych nie wniesiono. Wszystkie uchwały podejmowane poza posiedzeniem zostały zaprotokołowane.

Podejmowanie przez Radę Nadzorczą stosowych uchwał poprzedzone zostawało opiniami Zarządu oraz ewentualnymi konsultacjami z kluczowymi pracownikami lub współpracownikami i konsultantami w określonych obszarach funkcjonowania Spółki i Grupy.

Do najważniejszych zadań realizowanych przez Radę w minionym roku obrotowym należały między innymi:

DELKO

- sprawowanie stałego nadzoru nad funkcjonowaniem Spółki we wszystkich kluczowych dziedzinach i kierunkach jej działalności,
- okresowa analiza wyników finansowych wraz z oceną działalności operacyjnej Spółki, w tym ocena perspektyw funkcjonowania Spółki oraz sytuacji makroekonomicznej w kontekście realizacji celów strategicznych Delko S.A.;
- zatwierdzenia jednostkowego planu finansowego Delko S.A. na rok 2021;
- przedłożenie Walnemu Zgromadzeniu rocznego Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2020 wraz oceną spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki;
- wyrażenie zgody na podejmowanie przez Zarząd określonych czynności przyczyniających się do optymalizacji kosztów funkcjonowania Spółki, podniesienia efektywności zarządzania oraz ograniczenia różnego rodzaju ryzyk;
- spotkania z biegłymi rewidentami, mające na celu omówienie wyników badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Delko odpowiednio za rok 2020 i za I półrocze 2021 roku;
- przyjęcie sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w 2020 roku.
- przygotowanie sprawozdania dotyczącego wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

5. Ocena działalności Rady Nadzorczej w 2021 roku.

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad Spółką w kluczowych obszarach jej działalności, w szczególności poprzez odbywanie posiedzeń z udziałem Zarządu, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki. Ponadto Rada Nadzorcza Delko S.A. w 2021 roku dokonywała bieżącej weryfikacji dokumentów Spółki, danych i informacji niezbędnych do rzetelnej oceny działalności ze szczególnym uwzględnieniem bieżących oraz potencjalnych ryzyk perspektyw jej funkcjonowania. Ponadto, Rada Nadzorcza realizowała swoje zadania nadzorczo-kontrolne poprzez wymaganie od Zarządu i pracowników przedstawienia sprawozdań i wyjaśnień, jak i dokonywała rewizji stanu majątku Spółki. Dla prawidłowego wykonania swoich zadań Rada Nadzorcza zasięgała opinii ekspertów, w tym biegłych rewidentów działających w imieniu „B-think Audit Sp. z o.o.”, czy radcy prawnego.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i GK Spółki oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i GK Delko za rok 2020. Następnie Rada Nadzorcza przedstawiła Walnemu Zgromadzeniu pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny, jak również oceniła wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2020.

Rada Nadzorcza ocenia, że w roku obrotowym 2021 należycie wypełniała powierzone jej obowiązki, działając zgodnie z Kodeksem spółek handlowych oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej, a także zasadami ładu korporacyjnego zawartymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW. Nadzór sprawowany przez Radę Nadzorczą był adekwatny do wielkości i skali skomplikowania działalności prowadzonej przez Spółkę.

W analizowanym okresie wszyscy członkowie Rady działali w interesie Spółki i jej Akcjonariuszy, przy wykonywaniu swoich obowiązków dokładali należytej staranności oraz poświęcali pracy w Radzie stosowną do potrzeb ilość czasu.

DELKO

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej w roku 2021 posiadały wysokie kwalifikacje, w tym z dziedziny ekonomii. Większość członków Rady Nadzorczej dysponowała doświadczeniem w zakresie zasiadania w organach nadzorczych. Ponadto członkowie Rady Nadzorczej posiadali wieloletnie doświadczenie w branży hurtowego obrotu chemią gospodarczą, artykułami użytku osobistego i kosmetykami. Skład Rady Nadzorczej w 2021 zapewniał zatem możliwość efektywnego sprawowania nadzoru nad kluczowymi obszarami działalności Spółki.

Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem przebiegała pomyślnie, a Rada Nadzorcza nie wnosi żadnych zastrzeżeń co do procesu komunikacji z Zarządem lub kluczowymi pracownikami czy współpracownikami Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 r. i tym samym wnosi o udzielenie absolutorium wszystkim członkom Rady Nadzorczej pełniącym funkcje członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2021, tj.:

- Wojciechowi Kowalskiemu,
- Karolinie Dąbrowskiej,
- Iwonie Jantoń,
- Danucie Martyna,
- Emilowi Kaweckiemu,
- Markowi Stanisławowi Szydłowskiemu

II. Sprawozdanie z oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Na podstawie § 16 ust. 2 pkt. 2.4 Statutu Spółki oraz w wykonaniu obowiązku określonego w zasadzie 2.11.3. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 Rada Nadzorcza dokonała oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego i ustaliła co następuje.

Ocena sytuacji Spółki

Na dzień 31 grudnia 2021 roku suma bilansowa Spółki wynosiła 130.021 tys. PLN i była wyższa w porównaniu z dniem 31 grudnia 2020 roku o kwotę 9 mln PLN. Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 418.641 tys. PLN i były niższe w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym o kwotę 3.340 tys. PLN. Natomiast zysk netto Spółki ukształtował się na poziomie 14.690 tys. PLN, podczas gdy w roku 2020 zanotowano zysk netto w wysokości 11.548 tys. PLN. Na osiągnięte przez Spółkę wyniki w 2021 r. wpływ miały przede wszystkim procesy zachodzące na rynku dystrybucji detalicznej, tj. rozwój tzw. rynku nowoczesnego, kosztem rynku tradycyjnego, na którym działa Spółka poprzez spółki grupy kapitałowej.

Rada ocenia działania Zarządu na rzecz utrzymania pozycji w branży jako adekwatne do aktualnej sytuacji i wystarczające, w kontekście możliwych do przewidzenia następstw aktualnej sytuacji makroekonomicznej. Rada pozytywnie opiniuje działania podjęte w celu realizacji przyjętej strategii dla Delko S.A., która przewiduje dalszy rozwój prowadzonej działalności. Przedmiotowa strategia zakłada m.in.

- systematyczne umacnianie posiadanej przez Delko pozycji lidera rynku hurtowego branży chemiczno- kosmetycznej,

DELKO

- utrzymaniu kosztów działania na niskim poziomie,
- efektywnym zarządzaniu kapitałem pracującym,
- dalszej intensyfikacji sprzedaży produktów własnej marki (Produkty Delko),
- dbaniu w szczególności o jakość oferowanych towarów i jakość obsługi klientów,
- rozwoju sieci franczyzowych Blue Stop, Avita, Słoneczko, Dobry Sklep,
- rozwoju własnej sieci detalicznej poprzez spółki zależne RHS Sp. z o.o., Sklepy Avita Sp. z o.o., Słoneczko S.A.

Dzięki rozwojowi organicznemu oraz akwizycjom firm dokonanych w poprzednich latach, pozycja rynkowa Delko S.A. umocniła się, co umożliwiło zwiększenie poziomu sprzedaży oraz marży. Dzięki temu, w znacznym stopniu złagodzone negatywne skutki wzrostu budżetów płac i wzrostu kosztów działalności na wyniki finansowe Grupy kapitałowej. Działalność w segmencie sprzedaży hurtowej produktów chemii gospodarczej i kosmetyków w 2021 roku przyniosła zbliżone wyniki finansowe, jak w roku poprzednim.

W dniu 31 grudnia 2021 roku postanowieniem Sądu Rejonowego w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego została zarejestrowana spółka PH DELTA Spółka z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze w wyniku przekształcenia spółki jawnej Przedsiębiorstwo Wielobranżowe "DELTA" Spółka Jawna R.Kaliciński, L.Lech, M.Niewinowska, a tym samym zrealizowano kolejny etap transakcji zapoczątkowanej w 2020 roku, zmierzającej docelowo do nabycia udziałów przez Delko S.A. w przekształconej spółce PH DELTA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Ponadto, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizowaną strategię GK Delko polegającą w dalszym ciągu na skutecznym utrzymaniu pozycji lidera na tradycyjnym rynku hurtowej dystrybucji artykułów chemii gospodarczej, kosmetyków i artykułów higienicznych, przy jednoczesnym rozwoju Spółki w obszarach komplementarnych do podstawowego, tj. handel detaliczny, produkcja czy inwestycje w nieruchomości handlowe i magazynowe.

W związku z panującą w 2021 pandemią SARS COV-2 i zagrożeniem epidemiologicznym, Spółka oraz jednostki w Grupie kapitałowej, stosując się do zaleceń i wytycznych służb sanitarnych podejmowały niezbędne działania organizacyjne - zarówno w punktach handlowych, jak i w obszarze administracyjnym – celem minimalizacji zagrożenia dla klientów w sklepach oraz hurtowniach, a także pracowników, współpracowników i kontrahentów. Sprzedaż była prowadzona z zachowaniem możliwych procedur bezpieczeństwa w celu zminimalizowania zagrożenia COVID-19. Pracownicy wyposażeni zostali w podstawowe środki ochrony osobistej. Ograniczony został również kontakt z osobami z zewnątrz przedsiębiorstwa. Narady i spotkania odbywały się w trybie częściowo zdalnym.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Rada Nadzorcza dokonała corocznej oceny systemu kontroli i audytu wewnętrznego systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz compliance, przede wszystkim opierając się na materiałach i sprawozdaniach Zarządu i osoby odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem, kontrolę i audyt wewnętrzny oraz compliance z oceny funkcjonowania tych systemów. Na system kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem Delko S.A. składają się dwa niezależne elementy:

DELKO

- kontrola instytucjonalna - wykonywana w 2021 roku, której zakres czynności obejmuje badanie i ocenę, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz opiniowanie działań korygujących,
- kontrola funkcjonalna - wykonywana systematycznie i w sposób ciągły, przez kierowników wszystkich komórek organizacyjnych oraz Dział Kontrolingu, związana z podejmowaniem decyzji i wykonywaniem czynności operacyjnych zgodnie z procedurami i przepisami wewnętrznymi Spółki.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli i audytu wewnętrznego, zarządzanie ryzykiem istotnym dla Spółki oraz compliance. Ponadto w Spółce została powołana osoba odpowiedzialna za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance, która podlega bezpośrednio Zarządowi, a także ma możliwość bezpośredniego raportowania do Rady Nadzorczej Spółki.

Spółka posiada system kontroli i audytu wewnętrznego dostosowany do struktury organizacyjnej, który obejmuje poszczególne komórki organizacyjne Spółki jak i podmioty zależne. W Spółce funkcjonuje Komitet Audytu powołany uchwałą Rady Nadzorczej na podstawie art. 128 i 129 ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r., poz. 1089). Główną rolą Komitetu Audytu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych w zakresie: monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce i jej Grupie Kapitałowej, monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, monitorowania relacji Spółki z podmiotami powiązanymi, zapewnienia niezależności audytorów, właściwej współpracy z biegłymi rewidentami. Czynności w zakresie audytu wewnętrznego oraz kontroli wewnętrznej są również realizowane przez wyodrębnioną w strukturze spółki jednostkę – Dział Kontrolingu bezpośrednio podlegający dyrektorowi finansowemu. Dział Kontrolingu w obszarach wymagających wiedzy prawniczej współpracuje z radcą prawnym. Dział Kontrolingu bada i monitoruje mechanizmy kontrolne oraz identyfikuje potencjalne ryzyka w poszczególnych procesach występujących w Spółce oraz w całej Grupie Kapitałowej, a także wykrywa nieprawidłowości i uchybienia w stosunku do obowiązujących procedur. Czynności audytowe skupiają się na szacowaniu ryzyka oraz badaniu i monitorowaniu funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej w poszczególnych procesach występujących w Spółce i w Grupie Kapitałowej. Czynności kontrolne skupiają się natomiast szczególnie na wykrywaniu nieprawidłowości i uchybień w stosunku do obowiązujących procedur. Ponadto zadaniem Działu Kontrolingu jest zapewnienie wzrostu efektywności działalności Spółki poprzez dostarczenie kierownictwu Spółki informacji niezbędnych do planowania, sterowania i kontrolowania Spółki i Grupy Kapitałowej Delko w ujęciu finansowym. Do jego zadań należy ponadto: tworzenie budżetów rocznych Spółki i jej spółek zależnych oraz tworzenie budżetów poszczególnych działów, kontrola wykonania budżetów, tworzenie raportów i analiza odchyień zrealizowanych przychodów i kosztów w porównaniu do budżetu, a także analiza bieżących kosztów i przychodów pod kątem możliwości ich optymalizacji.

Spółka posiada procedury kontroli i audytu wewnętrznego opracowane w formie pisemnej. Opracowane i wdrożone w życie w poprzednich latach procedury kontrolne, w szczególności procedura akceptacji wydatków marketingowych, inwestycyjnych czy pozostałych wydatków jak i wprowadzone ujednolicone raporty przepływające między działami Spółki oraz

DELKO

pomiędzy spółkami zależnymi i Spółką okazały się skuteczne i gwarantują należyłą kontrolę nad danymi obszarami działalności Spółki.

W roku 2021 analizą audytową objęto większość procesów zachodzących w Spółce w celu oceny czy mechanizmy audytu i kontroli wewnętrznej są adekwatne i skuteczne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki i należytego zabezpieczenia jej interesów.

Za istotny element w procesie kontroli i zarządzania należy uznać badanie i przegląd sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej przez biegłego rewidenta. Niezależny biegły rewident dokonał także oceny systemu kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej. Analizie został podany zwłaszcza proces sporządzania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, w tym poprawność prowadzenia ksiąg rachunkowych, rzetelność opisu dokumentów księgowych i obieg dokumentów. Wyniki oceny biegłego rewidenta zostały przedstawione w pkt III niniejszego Sprawozdania.

W ocenie Rady Nadzorczej główne ryzyka, mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na wyniki działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej Delko wiążą się przede wszystkim z otoczeniem rynkowym obejmującym zarówno wymiar branżowy (konkurencja) jak i makroekonomiczny, czyli koniunktura gospodarcza kraju. Ponadto dodatkową niepewność w wykonywaniu działalności prowadzonej przez spółki Delko S.A. powodują takie czynniki jak: decyzje podejmowane przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej mające wpływ na podaż pieniądza, wysokość stóp procentowych i kursów walutowych, system podatkowy, tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego oraz stopę bezrobocia, a także pandemia COVID-19. Dodatkowo ryzyko zmiany przepisów prawnych oraz ich interpretacji i stosowania, a także ryzyko związane z ekspansją placówek handlu nowoczesnego, tj. sieci super- i hipermarketów, a przede wszystkim sieci dyskontowych mogą w negatywny sposób wpływać na prowadzoną działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej.

III. Sprawozdanie z wyników oceny Sprawozdania finansowego Delko S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku, Sprawozdania z działalności Delko S.A. w 2021 roku, Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 r. oraz Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Delko w 2021 roku.

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 16 ust. 2 pkt 2.1., pkt 2.2. oraz pkt 2.3. Statutu Spółki Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1. Jednostkowego sprawozdania finansowego Delko S.A. za rok obrotowy 2021, które obejmuje:
 - Wprowadzenie do Sprawozdania,
 - Sprawozdanie z sytuacji finansowej, sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 130.021 tysięcy złotych,
 - Sprawozdanie z całkowitych dochodów, za okres od 01 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, które wykazuje zysk netto w kwocie 14.690 tysięcy złotych,
 - Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 10.802 tysięcy złotych,

DELKO

- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, za okres od 01 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 240 tysięcy złotych,
- Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

2. Sprawozdania Zarządu z działalności Delko S.A. w 2021 roku;

3. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Delko S.A. za rok obrotowy 2021, które obejmuje:

- Wprowadzenie do Sprawozdania,
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 279.576 tysięcy złotych,
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, wykazujące zysk netto w wysokości 18.084 tysięcy złotych, w tym zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, t.j. Delko S.A. w kwocie 14.690 tysięcy złotych,
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 14.447 tysięcy złotych,
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.415 tysięcy złotych,
- Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

4. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Delko w 2021 roku;

Działając na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 7/2020 z dnia 21 maja 2020 roku, Zarząd Delko S.A. zlecił badanie jednostkowe i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2021, „B-think Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ul. Św. Michała 43, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 4063, w imieniu której działała: - Ewelina Radziszewska, Biegły rewident, nr ewid. 13546 .

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów dotyczących jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z treścią opinii podmiotu badającego, „B-think Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, przeprowadzone badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii. Podmiot badający potwierdza, że jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2021, we wszystkich istotnych aspektach przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej Delko na

DELKO

dzień 31.12.2021 roku, jak też dla oceny ich wyniku finansowego za rok obrotowy 2021. W ocenie biegłego rewidenta, sprawozdania finansowe zostały sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdania są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółki.

Natomiast sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2021 do dnia 31 grudnia 2021 roku są zgodne z Sprawozdaniami finansowymi jak i uwzględniają przepisy Ustawy o rachunkowości oraz przepisy 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 (Dz.U. 2018 poz. 757).

Podmiot badający nie zgłosił żadnych zastrzeżeń ani do jednostkowego ani do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Po zapoznaniu się z wyżej wymienionymi sprawozdaniami finansowymi, sprawozdaniami z działalności oraz w oparciu o treść opinii i raportów nienależnego biegłego rewidenta - Rada Nadzorcza dokonała własnej oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej. Niniejszym Rada stwierdza zgodność tych dokumentów z rzetelnie i prawidłowo prowadzonymi księgami rachunkowymi i ze stanem faktycznym. Dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Delko S.A. za rok obrotowy 2021 i w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy 2021 prawidłowo i kompletnie charakteryzują sytuację majątkową, finansową oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie od dnia 01 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje finansowe zawarte w Sprawozdaniach Zarządu z działalności Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej Delko w roku obrotowym 2021, są zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanych Sprawozdań finansowych i są z nimi zgodne.

Po dokonaniu oceny przedmiotowych Sprawozdań i wyników finansowych za rok obrotowy 2021, Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium następującym Członkom Zarządu Delko S.A.:

- Panu Dariuszowi Kaweckiemu z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w okresie od 01 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 roku;
- Panu Mirosławowi Janowi Dąbrowskiemu z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu w okresie od 01 stycznia 2021 do 31 grudnia 2021 roku;

IV. Ocena wniosku Zarządu w przedmiocie sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2021.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 16 ust. 2 pkt 2.1. Statutu Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Spółki co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2021. Opiniowany wniosek Zarządu jest zgodny z rekomendacją Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy z dnia 25 maja 2022 roku, która uzyskała aprobatę Rady Nadzorczej.

DELKO

W związku z powyższym, Rada akceptuje i pozytywnie opiniuje stanowisko Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2021 w kwocie 14.689.596,20 zł (słownie: czternaście milionów sześćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt sześć złotych dwadzieścia groszy) w następujący sposób:

- 1) kwotę 4.784.000 złotych (słownie: cztery miliony siedemset osiemdziesiąt cztery tysiące złotych) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, co daje dywidendę w wysokości 0,80 złotych (słownie: osiemdziesiąt groszy) na jedną akcję Spółki;
- 2) pozostałą kwotę w wysokości 9.905.596,20 zł (słownie: dziewięć milionów dziewięćset pięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt sześć złotych dwadzieścia groszy) przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Ponadto, Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wyznaczenie dnia dywidendy na dzień 14 lipca 2022 roku, a terminu wypłaty dywidendy na dzień 28 lipca 2022 roku. Wyznaczone przez Zarząd daty są zgodne z § 121 - 131 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

Mając na uwadze powyższe, Rada zarekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie uchwały zgodnie z wnioskiem Zarządu.

V. Informacja w przedmiocie stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz wypełniania obowiązków informacyjnych spółek publicznych.

Rada Nadzorcza stwierdza, że w Spółce w 2021 roku były przestrzegane zasady ładu korporacyjnego określone w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW, za wyjątkiem zasad wymienionych w oświadczeniu Zarządu Delko S.A. o stosowaniu ładu korporacyjnego, które stanowi wyodrębnioną część Sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta w 2021 roku. Na podstawie z § 70 ust. 1 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757,) oraz na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu GPW, wspomniane oświadczenie zostało opublikowane wraz z jednostkowym raportem rocznym Delko S.A. i Grupy Kapitałowej Delko za rok 2021.

Rada Nadzorcza stwierdza, że w Spółce w 2021 roku były przestrzegane obowiązki informacyjne wynikające z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757,) oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE z dnia 16 kwietnia 2014 r. (Dz.Ur.UE.L Nr 173, str. 1)

VI. Sprawozdanie z oceny polityki sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

DELKO

W roku obrotowym 2021 Spółka nie przyjęła polityki sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze. Zatem nie zachodzi potrzeba jej oceny.

VII. Wnioski Rady Nadzorczej kierowane do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A.

Rada Nadzorcza wnosi, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:

1. zatwierdziło Jednostkowe sprawozdanie finansowe Delko S.A. za rok obrotowy 2021;
2. zatwierdziło Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Delko S.A. za rok obrotowy 2021;
3. zatwierdziło Sprawozdanie Zarządu z działalności Delko S.A. w roku obrotowym 2021;
4. zatwierdziło Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Delko w roku obrotowym 2021;
5. zatwierdziło Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku 2021;
6. zatwierdziło wniosek Zarządu w sprawie sposobu podziału zysku za rok obrotowy w 2021;
7. udzieliło absolutorium następującym członkom Zarządu: Panu Dariuszowi Kaweckiemu, Panu Mirosławowi Dąbrowskiemu;
8. udzieliło wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Delko S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2021;

Wojciech Kowalski
Dnia 26 maja 2022 roku

Karolina Dąbrowska
Dnia 26 maja 2022 roku

Iwona Jantoń
Dnia 26 maja 2022 roku

Danuta Martyna
Dnia 26 maja 2022 roku

Emil Kawecki
Dnia 26 maja 2022 roku

Marek Szydłowski
Dnia 26 maja 2022 roku