PODPIS ZAUFANY
WOJCIECH
KOWALSKI
05.11.2026 09:20:33 GMT+1
Dokument podpisany elektronicznie
podpisem zaufanym

Załącznik do projektu uchwały nr …. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Delko S.A. z siedzibą w Śremie z dnia 3 grudnia 2026 roku.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ DELKO S.A. DLA ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA ZA ROK OBROTOWY OD 01.07.2025 DO 30.06.2026

Śrem, 4 listopada 2026 roku

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

Skład organu nadzorczego i zarządzającego Delko S.A. na dzień 30.06.2026 roku:

Rada Nadzorcza:

- Wojciech Szymon Kowalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Karolina Kamila Dąbrowska - Członek Rady Nadzorczej,
- Anna Maria Kręczewska – Członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Newel – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Krawczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Newel – Członek Rady Nadzorczej,
- Stefan Mielczarek – Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki:

- Prezes Zarządu Mirosław Jan Dąbrowski,
- Wiceprezes Zarządu Justyna Schubring-Tężycka
- Wiceprezes Zarządu Jarosław Tabienko.

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółki w okresie od dnia 1 lipca 2025 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku:

W okresie od 1 lipca 2025 roku do 30 czerwca 2026 roku nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki. W dniu 18 grudnia 2025 r. Rada Nadzorcza powołała na kolejną kadencję Pana Mirosława Jana Dąbrowskiego, Panią Justynę Schubring-Tężycką oraz Pana Jarosława Tabienkę.

Zgodnie z § 17 ust. 4 Statutu Spółki członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej dwuletniej kadencji, obliczanej w pełnych latach obrotowych. Mandaty członków Zarządu powołanych na kolejną kadencję uchwałami Rady Nadzorczej z dnia 18 grudnia 2025 r. wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy tej kadencji, chyba że wcześniej wygasną z innych przyczyn przewidzianych prawem.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej :

Zgodnie z § 12 ust. 3 Statutu Spółki kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi trzy lata. W okresie sprawozdawczym jedyną zmianą w składzie Rady Nadzorczej była rezygnacja Pana Leszka Wójcika z funkcji Członka Rady Nadzorczej, skuteczna z dniem 30 czerwca 2026 r.

2. Komitety Rady Nadzorczej

W Spółce funkcjonuje Komitet Audytu powołany przez Radę Nadzorczą. W okresie sprawozdawczym Komitet wspierał Radę Nadzorczą w monitorowaniu procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, wykonywania czynności rewizji finansowej oraz niezależności firmy audytorskiej.

3. Ocena spełnienia kryteriów niezależności przez członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z zasadą 2.3 ładu korporacyjnego wskazaną w "Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021" (wg brzmienia ustalonego Uchwałą Rady Nadzorczej Giełdy nr 13/1843/2021 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 stosowanie do zasady 2.11.1 jest zobowiązana do oceny spełnienia kryteriów niezależności przez członków Rady Nadzorczej za rok obrotowy od 1.07.2025 do 30.06.2026.

Zgodnie z oświadczeniem członka Rady Nadzorczej, Pan Wojciech Kowalski nie spełnia wyżej wskazanych kryteriów niezależności.

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

Zgodnie z oświadczeniem członka Rady Nadzorczej, Pani Anna Maria Kręczewska spełnia wyżej wskazane kryteria niezależności.

Zgodnie z oświadczeniem członka Rady Nadzorczej, Pani Agnieszka Newel nie spełnia wyżej wskazanych kryteriów niezależności.

Zgodnie z oświadczeniem członka Rady Nadzorczej Pan Leszek Wójcik spełnia wyżej wskazane kryteria niezależności.

Zgodnie z oświadczeniem członka Rady Nadzorczej Pan Tomasz Krawczyk spełnia wyżej wskazane kryteria niezależności.

Zgodnie z oświadczeniem członka Rady Nadzorczej, Pan Mirosław Newel nie spełnia wyżej wskazanych kryteriów niezależności.

Zgodnie z oświadczeniem członka Rady Nadzorczej Pan Stefan Mielczarek spełnia wyżej wskazane kryteria niezależności.

4. Działalność Rady Nadzorczej w okresie od 1.07.2025 do 30.06.2026 roku

W okresie od 1.07.2025 do 30.06.2026 roku Rada Nadzorcza Spółki odbyła 6 protokołowanych posiedzeń: w dniach 21 sierpnia 2025 r., 28 października 2025 r., 18 grudnia 2025 r., 23–24 lutego 2026 r. (posiedzenie dwudniowe), 9 kwietnia 2026 r. oraz 22 maja 2026 r. Wykonując obowiązki wynikające z Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w sprawach objętych 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:

- sprawowanie stałego nadzoru nad funkcjonowaniem Spółki we wszystkich kluczowych dziedzinach i kierunkach jej działalności,
- periodyczna 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.;
- przedłożenie Walnemu Zgromadzeniu rocznego Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok od 1.07.2024 do 30.06.2025 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;
- przygotowanie sprawozdania dotyczącego wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej;
- podjęcie w dniu 18 grudnia 2025 r. uchwał w sprawie powołania na kolejną kadencję Pana Mirosława Jana Dąbrowskiego, Pani Justyny Schubring-Tężyckiej oraz Pana Jarosława Tabienki, a także ustalenia wynagrodzeń członków Zarządu i przyznania im rocznych wynagrodzeń premiowych za rok obrotowy od 01.07.2024 do 30.06.2025 r.;
- przyjęcie w dniu 18 grudnia 2025 r. tekstu jednolitego Statutu Spółki oraz omówienie planu pracy Rady Nadzorczej;
- omówienie bieżącej działalności i strategii rozwoju obszaru IT, w tym centralizacji systemów informatycznych w Grupie Kapitałowej, bezpieczeństwa danych, udostępnienia Radzie Nadzorczej dokumentacji w formie elektronicznej oraz analizy potencjalnych oszczędności w obszarze IT;
- ustalenie zasad usprawniających komunikację i organizację prac Rady Nadzorczej, w szczególności dotyczących harmonogramu uchwał, terminowego przekazywania materiałów na posiedzenia, formalizowania spraw kierowanych pod obrady w formie projektów uchwał oraz obiegu protokołów z posiedzeń.

5. Ocena działalności Rady Nadzorczej w 2025/2026 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 roku obrotowym od 01.07.2025 do 30.06.2026 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 SWGK Audyt Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (kod pocztowy: 60-792), przy ulicy Wojskowej 4, o kapitale zakładowym w wysokości 56.850 złotych wpisaną pod numerem KRS 0000662621 do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o numerze NIP 7792457686, Regon 366530970.**

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i GK Spółki oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i GK Delko za rok od 1 lipca 2025 do 30.06.2026. Rada Nadzorcza dokonała również oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2025/2026, a wyniki przeprowadzonych ocen przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w niniejszym sprawozdaniu.

Rada Nadzorcza ocenia, że w roku obrotowym od 01.07.2025 do 30.06.2026 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 Radze stosowną do potrzeb ilość czasu.

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej w roku obrotowym od 01.07.2025 do 30.06.2026 posiadały wysokie kwalifikacje, w tym z dziedziny ekonomii, rachunkowości i badania sprawozdań finansowych. 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 roku obrotowym od 01.07.2025 do 30.06.2026 zapewniał zatem możliwość efektywnego sprawowania nadzoru nad kluczowymi obszarami działalności Spółki.

Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem umożliwiała Radzie wykonywanie obowiązków nadzorczych. W okresie sprawozdawczym Rada wskazywała jednak na potrzebę dalszego usprawnienia komunikacji i organizacji współpracy, w szczególności poprzez wcześniejsze przekazywanie materiałów na posiedzenia, formalizowanie spraw kierowanych pod obrady w formie projektów uchwał wraz z kompletem załączników, przygotowanie harmonogramu uchwał oraz bieżące monitorowanie realizacji zaleceń Rady.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku obrotowym zakończonym 30 czerwca 2026 r. i wnosi o udzielenie absolutorium wszystkim członkom Rady Nadzorczej pełniącym funkcje w okresie od 1 lipca 2025 r. do 30 czerwca 2026 r., tj.:

- Wojciechowi Kowalskiemu,
- Karolinie Dąbrowskiej,
- Annie Marii Kręczewskiej,
- Agnieszce Newel,
- Leszkowi Wójcikowi,
- Tomaszowi Krawczykowi,
- Mirosławowi Newelowi,
- Stefanowi Mielczarkowi.

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 30 czerwca 2026 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej Delko wynosiła **307 479 tys. zł**, wobec **331 569 tys. zł** na dzień 30 czerwca 2025 roku. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w roku obrotowym od 1 lipca 2025 roku do 30 czerwca 2026 roku wyniosły **754 767 tys. zł**, wobec **782 160 tys. zł** w okresie porównawczym, natomiast skonsolidowany zysk netto wyniósł **1 312 tys. zł**, wobec **2 892** tys. **zł** w poprzednim roku obrotowym. DELKO S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości **316 028 tys. zł**, wobec **358 489 tys. zł** w okresie porównawczym, oraz zysk netto w wysokości **9 134 tys. zł**, wobec **12 989 tys. zł** w poprzednim roku obrotowym.

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. Strategia ta zakłada w szczególności:

- dalsze wzmacnianie pozycji Delko w branży chemiczno-kosmetycznej,
- rozwój sprzedaży produktów pod markami własnymi DELKO,
- rozwój detalicznych sieci franczyzowych Blue Stop, Avita, Słoneczko i Dobry Sklep,
- dywersyfikację branżową w ramach prowadzonej działalności podstawowej,
- dywersyfikację towarową oraz rozwój e-commerce,
- rozszerzanie terytorialne prowadzonej działalności.

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.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza pozytywie ocena sytuację Spółki w roku obrotowym zakończonym 30 czerwca 2026 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:

- kontrola instytucjonalna - wykonywana w roku obrotowym od 01.07.2025 do 30.06.2026, 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.

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 2025 r., poz. 1891). 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 badaniu i monitorowaniu funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej w poszczególnych procesach występujących w Spółce i w Grupie Kapitałowej. Szacowania ryzyka dokonuje dyrektor finansowy. 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.

Spółka posiada procedury kontroli i audytu wewnętrznego. 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 pomiędzy spółkami zależnymi i Spółką okazały się skuteczne i gwarantują należytą kontrolę nad danymi obszarami działalności Spółki.

W roku obrotowym od 01.07.2025 do 30.06.2026 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. W ramach badania biegły rewident uzyskał zrozumienie kontroli wewnętrznej związanej ze sprawozdawczością finansową, służące zaprojektowaniu procedur badania odpowiednich w danych okolicznościach. W ramach badania biegły rewident ocenił

odpowiedniość zastosowanych zasad rachunkowości, zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień, a także prezentację, strukturę i zawartość sprawozdań finansowych. 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 i świata. 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. 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 30 czerwca 2026 roku, Sprawozdania z działalności Delko S.A. w roku obrotowym od 01.07.2025 do 30.06.2026, Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2026 r. oraz Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Delko w roku obrotowym od 01.07.2025 do 30.06.2026.

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 1 lipca 2025 roku do 30 czerwca 2026 roku , które obejmuje:

- Wprowadzenie do Sprawozdania,
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej, sporządzone na dzień 30 czerwca 2026 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **166 150** tysięcy złotych,
- Sprawozdanie z zysków lub strat za okres od 1 lipca 2025 roku do 30 czerwca 2026 roku,
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 lipca 2025 roku do 30 czerwca 2026 roku, które wykazuje zysk netto w kwocie **9 134** tysięcy złotych,
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2025 roku do 30 czerwca 2026 roku, wykazujące **zmniejszenie** stanu kapitału własnego o kwotę **3 424** tysięcy złotych, z 140 788 tysięcy złotych na dzień 30 czerwca 2025 roku do 137 364 tysięcy złotych na dzień 30 czerwca 2026 roku,

- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2025 roku do 30 czerwca 2026 roku, wykazujące **zmniejszenie** stanu środków pieniężnych o kwotę **17 120** tysięcy złotych, z 23 001 tysięcy złotych na dzień 30 czerwca 2025 roku do 5 881 tysięcy złotych na dzień 30 czerwca 2026 roku,
- Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

2. Sprawozdania Zarządu z działalności Delko S.A. w roku obrotowym od 1 lipca 2025 roku do 30 czerwca 2026 roku;

3. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Delko S.A. za rok obrotowy 1 lipca 2025 roku do 30 czerwca 2026 roku, które obejmuje:

- Wprowadzenie do Sprawozdania,
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, sporządzone na dzień 30 czerwca 2026 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **307 479** tysięcy złotych,
- Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat za rok obrotowy od 1 lipca 2025 roku do 30 czerwca 2026 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 lipca 2025 roku do 30 czerwca 2026 roku, wykazujące zysk netto w wysokości **1 312** tysięcy złotych, w całości przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, tj. DELKO S.A.,
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 lipca 2025 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku, wykazujące **zmniejszenie** kapitału własnego o kwotę **11 210** tysięcy złotych, wynikającą ze zmiany stanu kapitału własnego z 152 113 tysięcy złotych na dzień 30 czerwca 2025 roku do 140 903 tysięcy złotych na dzień 30 czerwca 2026 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 lipca 2025 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **17 708** tysięcy złotych; zgodnie ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zmniejszył się o **17 708** tysięcy złotych, z 27 467 tysięcy złotych na dzień 30 czerwca 2025 roku do 9 759 tysięcy złotych na dzień 30 czerwca 2026 roku,
- Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

4. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy od dnia 01 lipca 2025 roku do dnia 30 czerwca 2026 roku

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Delko S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy od 1 lipca 2025 r. do 30 czerwca 2026 r. powierzono

SWGK Audyt Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4128, w imieniu której działał biegły rewident Paweł Kurus.

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

Zgodnie z treścią sprawozdań z badania biegły rewident uznał uzyskane dowody badania za wystarczające i odpowiednie, aby stanowiły podstawę wydanych opinii. Biegły rewident potwierdza, że jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy od 01.07.2025 do 30.06.2026 przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej odpowiednio Spółki i Grupy Kapitałowej Delko na dzień 30.06.2026 roku oraz ich wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości. W opinii dotyczącej jednostkowego sprawozdania finansowego biegły rewident dodatkowo potwierdził, że zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości. Oba sprawozdania są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi odpowiednio Spółkę i Grupę przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółki.

Na podstawie pracy wykonanej w trakcie badania biegły rewident stwierdził, że sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy od 01.07.2025 do 30.06.2026 zostały sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz odpowiednio § 72 ust. 7 i 8 oraz § 73 ust. 4 i 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 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. 2025 poz. 755 z późn. zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi odpowiednio w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i Grupie oraz ich otoczeniu uzyskanej podczas badania, biegły rewident nie stwierdził w tych sprawozdaniach z działalności istotnych zniekształceń.

Po zapoznaniu się z wyżej wymienionymi sprawozdaniami finansowymi i sprawozdaniami z działalności oraz z treścią sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta z badania Rada Nadzorcza dokonała własnej oceny tych dokumentów oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej. Na podstawie przeprowadzonej oceny Rada stwierdza zgodność tych dokumentów z księgami rachunkowymi i dokumentami oraz ze stanem faktycznym. W ocenie Rady dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Delko S.A. i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy od 01.07.2025 do 30.06.2026 prawidłowo i kompletnie charakteryzują sytuację majątkową i finansową oraz rzetelnie i jasno odzwierciedlają informacje istotne dla oceny wyniku działalności, rentowności i przepływów pieniężnych w tym okresie.

Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje finansowe zawarte w sprawozdaniach Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Delko za rok obrotowy od 01.07.2025 do 30.06.2026 są zgodne z informacjami zawartymi odpowiednio w zbadanym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Po dokonaniu oceny przedmiotowych Sprawozdań i wyników finansowych za rok obrotowy od 01.07.2025 do 30.06.2026, Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium następującym Członkom Zarządu Delko S.A.:

- Panu Mirosławowi Janowi Dąbrowskiemu z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w okresie od 1 lipca 2025 roku do 30 czerwca 2026 roku;

- Panu Jarosławowi Tabience z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu w okresie od 1 lipca 2025 roku do 30 czerwca 2026 roku;
- Pani Justynie Schubring-Tężyckiej z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu w okresie od 1 lipca 2025 roku do 30 czerwca 2026 roku.

IV. Ocena wniosku Zarządu w przedmiocie sposobu podziału zysku za rok obrotowy od 1 lipca 2025 do 30 czerwca 2026 roku.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 16 ust. 2 pkt 2.3 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy od 1 lipca 2025 r. do 30 czerwca 2026 r. w kwocie **9 133 849,84 zł**.
Zgodnie z wnioskiem Zarządu zysk netto za wskazany rok obrotowy proponuje się podzielić w następujący sposób:

1) kwotę **4 186 000,00 zł** (słownie: **cztery miliony sto osiemdziesiąt sześć tysięcy złotych**) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, co daje dywidendę w wysokości **0,35 zł** (słownie: **trzydzieści pięć groszy**) na jedną akcję Spółki;
2) pozostałą kwotę w wysokości **4 947 849,84 zł** (słownie: **cztery miliony dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy osiemset czterdzieści dziewięć złotych osiemdziesiąt cztery grosze**) przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Zarząd zaproponował ustalenie dnia dywidendy na **7 stycznia 2027 r.** oraz terminu wypłaty dywidendy na **21 stycznia 2027 r.**

Po dokonaniu oceny wniosku Zarządu, z uwzględnieniem sytuacji finansowej Spółki, jej potrzeb inwestycyjnych oraz interesu akcjonariuszy, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego uwzględnienie w całości.

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

Rada Nadzorcza, na podstawie dostępnych jej informacji, w tym analizy oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zawartego w części III Sprawozdania z działalności Delko S.A. za rok obrotowy od 1 lipca 2025 r. do 30 czerwca 2026 r., dokonała oceny stosowania przez Spółkę zasad określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021". W zakresie objętym przeprowadzoną analizą Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie przez Spółkę zasad DPSN2021, z uwzględnieniem odstępstw wskazanych i wyjaśnionych w tym oświadczeniu. Szczegółowe informacje dotyczące zasad niestosowanych oraz wyjaśnienia ich niestosowania przedstawiono w części III wskazanego Sprawozdania z działalności.

Rada Nadzorcza dokonała również oceny wykonywania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych, w zakresie objętym analizą oświadczenia zawartego w części III Sprawozdania z działalności Delko S.A. za rok obrotowy od

1 lipca 2025 r. do 30 czerwca 2026 r. Rada Nadzorcza przeanalizowała wskazanie zbioru zasad, któremu podlega Spółka, oraz ujawnienie zasad niestosowanych i wyjaśnień ich niestosowania. W tym zakresie Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedstawienie informacji dotyczących stosowania zasad DPSN2021. Ocena ta odnosi się do ujawnień zawartych w analizowanym sprawozdaniu i nie stanowi potwierdzenia terminowości ani kompletności odrębnych publikacji giełdowych lub prawidłowości wykonywania pozostałych obowiązków informacyjnych Spółki.

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

W roku obrotowym od 1 lipca 2025 do 30 czerwca 2026 Spółka nie przyjęła polityki sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze. Zatem nie zachodzi potrzeba jej oceny.

VII. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków informowania Rady Nadzorczej oraz informacja o badaniach zleconych przez Radę Nadzorczą.

1. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380^1 KSH.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wywiązywanie się przez Zarząd z obowiązków wskazanych w art. 380^1 Kodeksu Spółek Handlowych. Zarząd udziela na bieżąco Radzie Nadzorczej informacji o sytuacji Spółki, podejmowanych uchwałach, postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju oraz transakcjach, a także o innych okolicznościach lub zdarzeniach istotnych dla funkcjonowania Spółki.

2. Ocena sporządzania i przekazywania przez Zarząd Radzie Nadzorczej informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień żądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH.

Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd przekazywał informacje i dokumenty niezbędne do wykonywania obowiązków nadzorczych. Rada wskazywała jednocześnie na potrzebę usprawnienia sposobu i terminów przekazywania materiałów, w szczególności przez ich udostępnianie z odpowiednim wyprzedzeniem przed posiedzeniami, zamieszczanie dokumentów w dedykowanej przestrzeni elektronicznej oraz przedstawianie kompletnych projektów uchwał wraz z załącznikami i materiałami merytorycznymi. Z tego względu ocena realizacji obowiązków informacyjnych jest pozytywna z zastrzeżeniem potrzeby dalszego usprawnienia organizacji przepływu informacji.

3. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu badań zleconych przez Radę Nadzorczą.

W roku obrotowym od 1 lipca 2025 r. do 30 czerwca 2026 r. Rada Nadzorcza skorzystała z uprawnienia przewidzianego w art. 382^1 KSH, zlecając wykonanie usług doradztwa na rzecz Rady Nadzorczej niezależnemu doradcy gospodarczemu posiadającemu wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu przedsiębiorstwami oraz pełnieniu funkcji w organach zarządzających i nadzorczych spółek. Zakres zlecenia obejmował analizę struktury Spółki i spółek zależnych oraz przygotowanie raportu wraz z rekomendacjami dotyczącymi zmian organizacyjnych i procesowych w systemie zarządzania Spółki. Łączne wynagrodzenie należne od Spółki z tytułu badania zleconego przez Radę Nadzorczą w tym roku obrotowym wyniosło 40 000 zł netto.

VIII. 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 od 01 lipca 2025 do 30 czerwca 2026;
2. zatwierdziło Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Delko S.A. za rok obrotowy od 01 lipca 2025 do 30 czerwca 2026;
3. zatwierdziło Sprawozdanie Zarządu z działalności Delko S.A. w roku obrotowym od 01 lipca 2025 do 30 czerwca 2026;
4. zatwierdziło Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Delko w roku obrotowym od 01 lipca 2025 do 30 czerwca 2026;
5. zatwierdziło Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym od 01 lipca 2025 do 30 czerwca 2026;
6. zatwierdziło wniosek Zarządu w sprawie sposobu podziału zysku za rok obrotowy od 01 lipca 2025 do 30 czerwca 2026;
7. udzieliło absolutorium wszystkim członkom Zarządu Delko S.A. z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym od 01 lipca 2025 do 30 czerwca 2026;
8. udzieliło wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Delko S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym od 01 lipca 2025 do 30 czerwca 2026;

Wojciech Kowalski .....

Dnia …… roku

Karolina Dąbrowska ……

Dnia ……. roku

Anna Maria Kręczewska .....

Dnia ……. roku

Agnieszka Newel .....

Dnia …… roku

Tomasz Krawczyk .....

Dnia …… roku

Mirosław Newel ……

Dnia …… roku

Stefan Mielczarek …….

Dnia ……. roku