

S P R A W O Z D A N I E

Rady Nadzorczej LEWIATAN HOLDING S.A. z siedzibą we Włocławku
za okres
od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku

Rada Nadzorcza spółki Lewiatan Holding S.A. sprawując stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, stosownie do postanowień kodeksu spółek handlowych przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności w roku obrotowym 2025.

I.

Skład Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działała w pięcioosobowym składzie, a zatem spełnione było kodeksowe i statutowe minimum liczebności tego organu, umożliwiające Radzie Nadzorczej wykonywanie swoich funkcji. Rada Nadzorcza pracowała w okresie sprawozdawczym w następującym składzie:

W okresie od 01 stycznia 2025 do 25 czerwca 2025:

- | | | |
|-------------------|---|------------------------------------|
| 1. Kazimierz Mars | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Lesław Syguła | - | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Jacek Niemczyk | - | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 4. Pedro Martinho | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Jacek Owczarek | - | Członek Rady Nadzorczej |

W okresie od 25 czerwca 2025 do 31 grudnia 2025:

- | | | |
|--------------------|---|------------------------------------|
| 1. Kazimierz Mars | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Lesław Syguła | - | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Jacek Niemczyk | - | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 4. Tomasz Polański | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Piotr Nowjalis | - | Członek Rady Nadzorczej |

II.

Praca Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki - zgodnie z wymogami kodeksu spółek handlowych, statutu Lewiatan Holding S.A. i Regulaminu Rady Nadzorczej sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz wykonywała kontrolę finansowej działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności. Narzędziem pełnienia nadzoru przez Radę Nadzorczą były posiedzenia Rady z udziałem Zarządu, a podejmowane uchwały poprzedzane były wyjaśnieniami Zarządu lub osób zaangażowanych w omawiane projekty. Ponadto członkowie Rady pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki i aktywnie uczestniczyli we wszystkich, istotnych dla działalności Spółki sprawach. Pozwoliło to Radzie Nadzorczej systematycznie obserwować i kontrolować działania Zarządu, jak również działalność Spółki. Zarząd otrzymywał od Rady Nadzorczej wsparcie decyzyjne dla swoich działań, a także wymagane akceptacje i zgody na dokonywanie istotnych czynności.

W okresie od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku Rada Nadzorcza odbyła dwanaście posiedzeń w dniach: 17 lutego, 27 lutego, 18 marca, 06 maja, 10 czerwca, 24 czerwca, 25 czerwca, 29 lipca, 25 sierpnia, 07 października, 27 października i 18 grudnia 2025r. Wszystkie posiedzenia odbywały się w składzie, trybie oraz przy wykorzystaniu środków technicznych umożliwiających podejmowanie uchwał. Rada podjęła jedną uchwałę poza posiedzeniami, za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła łącznie trzydzieści cztery uchwały, w tym między innymi w sprawach:

- zaopiniowania sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu za 2024r. oraz wniosku Zarządu w przedmiocie podziału zysku za ten rok;
- sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za 2024r.;
- zatwierdzenia rewizji budżetu Spółki na 2025r.;
- zatwierdzenia budżetu Spółki na 2026r.;
- uchwały ustalające wynagrodzenie Członków Zarządu oraz przyznające premie kwartalne i roczne dla Zarządu Spółki;
- zmian Regulaminu Wynagrodzeń Zarządu Spółki;
- wyrażenia opinii w sprawie przystąpienia Spółki do Związku Przedsiębiorców i Pracodawców.

Rada Nadzorcza na każdym posiedzeniu szczegółowo analizowała bieżące wyniki finansowo- ekonomiczne, w szczególności:

- realizację zadań w zakresie przychodów Spółki;
- poziom kosztów ponoszonych przez Spółkę;
- wykonywanie założonego budżetu;

- realizację przyjętej strategii;
- kształtowanie się wyniku operacyjnego.

Rada Nadzorcza zapoznawała się z założeniami pracy poszczególnych pionów Spółki na najbliższe kwartalne okresy, a także z wykonaniem planów za okresy poprzednie, realizacją przyjętej strategii Spółki i Polskiej Sieci Handlowej Lewiatan. W 2025 roku Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad wykonaniem budżetu spółki, w tym oceniła i zatwierdziła rewizję budżetu Spółki.

Z posiedzeń Rady Nadzorczej spisywane były protokoły. Wszystkie protokoły przechowywane są w siedzibie Spółki.

III.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2025 oraz wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok 2025.

1. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2025, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym

Zgodnie z art. 382 § 3 KSH oraz § 17 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy 2025 r., sprawozdaniem Zarządu z działalności spółki Lewiatan Holding SA za 2025r. oraz sprawozdaniem z badania sprawozdania finansowego sporządzonego przez biegłego rewidenta wyznaczonego przez wybraną przez Radę Nadzorczą firmę audytorską - spółki Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzonych przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego za numerem 4055. Zgodnie z treścią art. 382 § 7 Kodeksu Spółek Handlowych przedstawiciel firmy audytorskiej był obecny na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 15 czerwca 2026r., podczas którego przedstawił Radzie Nadzorczej sprawozdanie z badania, w tym ocenę podstaw przyjętego oświadczenia odnoszącego się do zdolności spółki do kontynuowania działalności, oraz udzielił odpowiedzi na pytania członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności spółki Lewiatan Holding SA za rok 2025 oraz sprawozdania finansowego sporządzonego za rok obrotowy 2025 obejmującego:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 209.829.662,9 złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wykazujący zysk netto w kwocie 2.313.608,1 złotych;

- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 2.313.608,1 złotych;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę 1.985.953,9 złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Ocena przez Radę Nadzorczą powyższych sprawozdań za rok obrotowy 2025 obejmowała m.in. ich zgodność z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym oraz w oparciu o treść sprawozdania biegłego rewidenta, stwierdza, że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym Lewiatan Holding SA prawidłowo i rzetelnie charakteryzują sytuację majątkową, finansową oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie. Informacje finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Lewiatan Holding SA w roku 2025 zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne. Sprawozdania sporządzone zostały w sposób prawidłowy we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdania są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa. Poddane zatem ocenie Rady Nadzorczej sprawozdania za rok obrotowy 2025 są zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność operacyjną w roku 2025 oraz plany dalszego rozwoju Spółki.

Biorąc powyższe pod uwagę, Rada Nadzorcza wnosi o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie przedłożonego przez Zarząd sprawozdania finansowego spółki Lewiatan Holding S.A. za 2025 rok oraz sprawozdania z działalności Spółki za rok 2025.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Zarządu Spółki w 2025 roku i wnioskuję o udzielenie Członkom Zarządu - panom Robertowi Rękasowi, Marcinowi Poniatowskiemu i Andrzejowi Izraelskiemu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2025 roku.

2. Ocena wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2025

Spółka Lewiatan Holding S.A. zakończyła 2025 r. zyskiem netto w wysokości 2.313.608,1 złotych.

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 382 § 3 KSH oraz § 17 Statutu Spółki, uwzględniając sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki, pozytywnie opiniuje przedłożony wniosek Zarządu Spółki o podziale zysku netto za 2025 rok w kwocie 2.313.608,1 złotych powstałego z działalności Spółki w roku obrotowym 2025, i przeznaczeniu go w całości na kapitał zapasowy.

VII.

Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego.

W 2025 roku Spółka ze względu na rozmiar działalności nie wyodrębniła jednostki organizacyjnej pełniącej funkcję kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Kontrola wewnętrzna była sprawowana bezpośrednio przez Zarząd oraz pracowników zatrudnionych na stanowiskach kierowniczych. Ponadto dla wzmocnienia bezpieczeństwa organizacji Zarząd Spółki powołał stanowisko Menadżera ds. bezpieczeństwa informacji, którego zadaniem jest wzmocnienie nadzoru nad obszarem bezpieczeństwa informacji i cyberbezpieczeństwa oraz koordynacja działań związanych z przygotowaniem organizacji do wdrożenia wymogów wynikających z dyrektywy NIS2. Taki system kontroli wewnętrznej zapewniał właściwy poziom bezpieczeństwa działalności Spółki oraz pozwalał na prawidłowe zarządzanie ryzykami, zwłaszcza mogącymi mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki. Dokumenty finansowo-księgowe poddawane są kontroli merytorycznej, formalnej i rachunkowej. Spółka prowadzi księgi rachunkowe w systemie informatycznym, natomiast dostęp do zasobów informatycznych ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników. Rada Nadzorcza ocenia, że funkcjonujący w Spółce system kontroli zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych, poprawną kwalifikację dokumentów źródłowych, a także prawidłową wycenę posiadanych zasobów, a tym samym zapewnia prawidłowość sporządzenia sprawozdań finansowych i pozwala Zarządowi prowadzić działalność Spółki w oparciu o zweryfikowane i kompletne informacje. Potwierdzeniem tego jest też treść sprawozdania biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki.

Nadzór nad zgodnością działalności z prawem poszczególnych jednostek organizacyjnych Spółki jest sprawowany przez osoby odpowiedzialne za funkcjonowanie tych jednostek wspierane przez obsługę prawną Spółki oraz Grupy EUROCASH, a także kancelarie zewnętrzne wyspecjalizowane w określonym obszarze prawa. W okresie sprawozdawczym nie zostały stwierdzone naruszenia prawa ze strony Spółki lub jej pracowników. W ocenie Rady Nadzorczej obecny nadzór nad zgodnością działalności Spółki z prawem jest wystarczający.

System zarządzania ryzykiem jest dostosowany do skali działalności i struktury organizacyjnej Spółki. Obowiązki w zakresie działania systemu zarządzania ryzykiem wykonują członkowie Zarządu Spółki oraz kierownicy poszczególnych działów, nadzorując obszar ryzyka handlowego, finansowego i kredytowego, a także ryzyka z zakresu cyberbezpieczeństwa. Osoby odpowiedzialne za poszczególne obszary znają Spółkę, jej otoczenie i organizację, a także z racji pełnionych funkcji mają zapewniony stały dostęp do dokumentów, systemów informatycznych i operacyjnych, pomieszczeń i zasobów ludzkich. W ocenie Rady Nadzorczej, system oceny ryzyka działa właściwie.

Rada Nadzorcza, po analizie przedłożonych sprawozdań, oraz biorąc pod uwagę wyżej dokonaną analizę systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami ocenia, że:

- 1) informacje finansowe przedstawione przez Spółkę są rzetelne a metody przyjęte w polityce rachunkowości Spółki są prawidłowo stosowane;
- 2) główne ryzyka zdefiniowane i opisane przez Zarząd w sprawozdaniu z działalności Zarządu za 2025 rok oraz w sprawozdaniu finansowym za 2025 rok są prawidłowo identyfikowane i zarządzane ;
- 3) sytuacja finansowa Spółki jest dobra.

V.

Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych, o których mowa w art. 380 ¹ Kodeksu spółek handlowych.

Zarząd Spółki zgodnie z ustaloną uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 24 10 2022r. procedurą oraz zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych udzielał Radzie Nadzorczej wymaganych przepisami prawa informacji w formie pisemnej, formie elektronicznej z wykorzystaniem korespondencji e-mail, jak i ustnie podczas posiedzeń Rady Nadzorczej, w tym udzielał wyczerpujących odpowiedzi na pytania Członków Rady Nadzorczej w tym zakresie. Rada Nadzorcza Spółki była na bieżąco informowana przez Zarząd o sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także o wszelkich istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, oraz o postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, jak również transakcjach oraz innych okolicznościach lub zdarzeniach, które istotnie mogły wpływać na sytuację majątkową Spółki.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd Spółki obowiązków informacyjnych, o których mowa w art. 380¹ Kodeksu Spółek Handlowych.

VI.

Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie art. 382 § 4 kodeksu spółek handlowych

W ocenie Rady Nadzorczej informacje i wyjaśnienia przedstawiane przez Zarząd Spółki w roku obrotowym 2025 były przejrzyste i wyczerpujące, ponadto były przekazywane w określonym przez Radę Nadzorczą terminie i formie. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki wymaganych przez przepisy prawa lub zażądanych przez Radę Nadzorczą informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących Spółki.

VII.

Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego 2025 w trybie określonym w art. 382 ¹ Kodeksu spółek handlowych

W roku obrotowym 2025 Rada Nadzorcza nie podjęła uchwał w przedmiocie zawarcia na koszt Spółki umowy z wybranym doradcą Rady Nadzorczej, ani też takiego doradcy nie wybierała.

VIII.

Podsumowanie

Rada Nadzorcza prowadziła kolegialny nadzór nad działaniami Zarządu w roku obrotowym 2025 i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, ze Statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki, prowadząc konsultacje na temat poszczególnych obszarów jej działalności.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem przebiegała prawidłowo. Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się z udziałem członków Zarządu Spółki.

Należy podkreślić satysfakcjonujące współdziałanie Członków Rady, owocujące osiągnięciem konsensusu we wszystkich rozpatrywanych sprawach.

Rada Nadzorcza nie widzi zagrożeń dla kontynuowania działalności Spółki w latach następnych.

Rada Nadzorcza uważa, że wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalno-prawnymi, a jej praca przyczyniała się do wzrostu wartości firmy, a także zwiększała zaufanie akcjonariuszy oraz podmiotów zrzeszonych w Polskiej Sieci Handlowej Lewiatan. Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej dochowali należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków, wykorzystując swoją wiedzę, doświadczenie zawodowe i posiadane umiejętności.

Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej, i udzielenie absolutorium wszystkim osobom pełniącym funkcje Członków Rady w 2025 roku.

Niniejsze Sprawozdanie zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą w formie uchwały w dniu 15 czerwca 2026.r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Kazimierz Mars

