



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
GRUPA RECYKL S.A.
ZA 2024 ROK

Śrem, dnia 26 maja 2025 roku

SPIS TREŚCI

1. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ ZA 2024 ROK

- 1.1. Skład Rady Nadzorczej
- 1.2. Funkcjonowanie i uprawnienia Rady Nadzorczej
- 1.3. Działalność Rady Nadzorczej w 2024 roku
- 1.4. Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2024 roku

2. OCENA SYTUACJI GRUPY RECYKL ORAZ OBOWIAZUJĄCYCH SYSTEMÓW ORAZ FUNKCJI WEWNĘTRZNYCH

- 2.1. Ocena sytuacji Grupy Recykl S.A. i Grupy Kapitałowej
- 2.2. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

3. OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI OBOWIĄZKÓW WOBEC RADY NADZORCZEJ ORAZ INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU DORADCÓW RADY NADZORCZEJ.

4. SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2024 ROK

1. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ ZA 2024 ROK

1.1. Skład Rady Nadzorczej

W 2024 roku Rada Nadzorcza zmieniała skład. Do dnia 19 listopada 2024 Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Andrzej Kowal – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Gamoń -Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Konrad Kubiak- Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Robert Łaziński - Członek Rady Nadzorczej,
- Lesław Puczniewski – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Gałęski – Członek Rady Nadzorczej

Po zmianie, w związku z rezygnacją Pana Lesława Puczniewskiego, skład Rady Nadzorczej jest następujący:

- Andrzej Kowal – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Gamoń -Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Konrad Kubiak- Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Robert Łaziński - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Gałęski – Członek Rady Nadzorczej

1.2. Funkcjonowanie i uprawnienia Rady Nadzorczej

Zasady i tryb działania Rady Nadzorczej Grupy Recykl S.A. regulują przepisy prawa w odniesieniu do spółek kapitałowych oraz:

- Statut Grupy Recykl S.A.
- Regulamin Rady Nadzorczej Grupy Recykl S.A.

Zgodnie z obowiązującymi regulacjami do uprawnień Rady Nadzorczej należy:

- a. ocena sprawozdań finansowych Spółki za ubiegły rok obrotowy i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, a także wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- b. rozpatrywanie i opiniowanie istotnych spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,
- c. reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu,
- d. ustalanie liczby członków Zarządu, powoływanie, odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie ich wynagrodzenia,
- e. zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- f. zatwierdzanie rocznych planów finansowych (budżetów) przedłożonych przez Zarząd,
- g. wyrażanie zgody na wypłatę zaliczek na poczet dywidendy,
- h. uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- i. zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
- j. wybór oraz zmiana biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki,
- k. wyrażanie zgody na świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu,
- l. wyrażenie zgody na udzielenie przez spółkę prokury,
- m. udzielenie zgody na nabywanie lub zbywanie przez Zarząd nieruchomości lub udziału w nieruchomości,
- n. udzielenie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania, których wartość przekracza kwotę 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych),

- o. wyrażanie zgody na zawarcie transakcji ze spółką dominującą, zależną lub powiązaną zgodnie z art. 384 (1) KSH,
- p. wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym z członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi, za wyjątkiem transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy.

1.3. Działalność Rady Nadzorczej w 2024 roku

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła cztery protokołowane posiedzenia:

- 1. posiedzenie z dnia 28 lutego 2024 r. w siedzibie Spółki w Śremie (w sześciuosobowym składzie Rady Nadzorczej),
- 2. posiedzenie z dnia 27 maja 2024 r. w siedzibie Spółki w Śremie (w sześciuosobowym składzie Rady Nadzorczej),
- 3. posiedzenie z dnia 3 września 2024 r. w siedzibie Spółki w Śremie (w pięciuosobowym składzie Rady Nadzorczej),
- 4. posiedzenie z dnia 19 listopada 2024 r. w siedzibie Spółki w Śremie (w sześciuosobowym składzie Rady Nadzorczej).

Na posiedzeniach Rada Nadzorcza podejmowała następujące uchwały:

- 1. Uchwałę nr 1 z dnia 27 maja 2024 r. w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Recykl S.A. za rok obrotowy 2023,
- 2. Uchwałę nr 2 z dnia 27 maja 2024 r. w sprawie oceny sprawozdania finansowego Grupy Recykl S.A. za rok obrotowy 2023,
- 3. Uchwałę nr 3 z dnia 27 maja 2024 r. w sprawie oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Grupy Recykl S.A. za rok obrotowy 2023,
- 4. Uchwałę nr 4 z dnia 27 maja 2024 r. w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023,
- 5. Uchwałę nr 5 z dnia 27 maja 2024 r. w sprawie oceny wniosku Zarządu Grupa Recykl S.A. dotyczącego sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2023,
- 6. Uchwałę nr 6 z dnia 27 maja 2024 r. w sprawie zatwierdzenia sporządzonych w formie jednego dokumentu: sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wniosku Zarządu w przedmiocie podziału zysku oraz sprawozdania z działalności Rady w roku obrotowym 2023,
- 7. Uchwałę nr 7 z dnia 27 maja 2024 r. w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Grupa Recykl S.A. za rok obrotowy 2023,
- 8. Uchwałę nr 8 z dnia 27 maja 2024 r. w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Grupa Recykl S.A. za rok obrotowy 2023,
- 9. Uchwałę nr 9 z dnia 27 maja 2024 r. w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Grupa Recykl S.A. za rok obrotowy 2023,
- 10. Uchwałę nr 10 z dnia 27 maja 2024 r. w sprawie zaopiniowania porządku obrad i projektów uchwał Zwyczajnego Zgromadzenia Spółki.
- 11. Uchwałę nr 1 z dnia 3 września 2024 r. w sprawie wyznaczenia członka Rady Nadzorczej do zawarcia umów objęcia akcji,

W okresie sprawozdawczym, Rada Nadzorcza podjęła również następujące uchwały przy użyciu środków porozumiewania się na odległość w dniach: 15 kwietnia 2024 r., 29 maja 2024 r., 16 lipca 2024 r., 18 lipca 2024 r., 1 października 2024 r.:

- 1. Uchwałę nr 1 z dnia 15 kwietnia 2024 r. w sprawie przyjęcia Dobrych Praktyk spółek notowanych na NewConnect 2024 w zakresie dotyczącym Rady Nadzorczej oraz zaopiniowania ich w pozostałym zakresie,
- 2. Uchwałę nr 1 z dnia 29 maja 2024 r. w sprawie powołania członka Zarządu Spółki,

3. Uchwałę nr 2 z dnia 29 maja 2024 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia członka Zarządu Spółki i delegowania Przewodniczącego Rady Nadzorczej do dokonywania czynności prawnych związanych ze stosunkiem pracy,
4. Uchwałę nr 1 z dnia 16 lipca 2024 r. w sprawie zmiany Regulaminu Programu Motywacyjnego,
5. Uchwałę nr 2 z dnia 16 lipca 2024 r. w sprawie zmiany uchwały nr 1 z dnia 9 lutego 2023 r. o ustaleniu Kryteriów Przydziału akcji w ramach Programu Motywacyjnego Spółki dla Kluczowej Kadry Menadżerskiej,
6. Uchwałę nr 3 z dnia 16 lipca 2024 r. w sprawie zmiany uchwały nr 1 z dnia 9 lutego 2023 r. o ustaleniu Kryteriów Przydziału akcji w ramach Programu Motywacyjnego Spółki dla Kluczowej Kadry Menadżerskiej,
7. Uchwałę nr 4 z dnia 16 lipca 2024 r. w sprawie wydłużenia czasu trwania Programu Motywacyjnego,
8. Uchwałę nr 5 z dnia 16 lipca 2024 r. w sprawie dokonania oceny spełnienia Kryteriów Przydziału dla Kluczowej Kadry Menadżerskiej,
9. Uchwałę nr 6 z dnia 16 lipca 2024 r. w sprawie dokonania oceny spełnienia Kryteriów Przydziału dla Członków Zarządu Spółki,
10. Uchwałę nr 1 z dnia 18 lipca 2024 r. w sprawie wyrażenia zgody na wyłączenie prawa poboru akcji serii G emitowanych w ramach kapitału docelowego,
11. Uchwałę nr 2 z dnia 18 lipca 2024 r. w sprawie wyrażenia zgody na cenę emisyjną akcji serii G w ramach kapitału docelowego.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki, zarówno podczas posiedzeń jak i poza posiedzeniami Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła cztery protokołowane posiedzenia, przez co wymogi ustawowe wynikające z art. 389 Kodeksu spółek handlowych zostały spełnione. Dokonała corocznej oceny sprawozdań finansowych Spółki, jak również sprawozdań z działalności oraz opiniowała wniosek o wypłatę zysku w 2024 roku, a także sprawy związane ze zwyczajnym walnym zgromadzeniem Spółki. W ramach funkcji nadzorczych opiniowała i przyjmowała również Regulamin Programu Motywacyjnego Grupy Recykl S.A. związany z realizacją Strategii Grupy Recykl S.A. ustanowiony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, a także podejmowała uchwały w sprawach osobowych związanych z Zarządem Spółki.

Zarząd pozostawał w stałym kontakcie z poszczególnymi członkami Rady, informując ich na bieżąco o sytuacji i działalności Spółki. Przewodniczący Rady Nadzorczej jako reprezentant Rady bezpośrednio nadzorował proces badania sprawozdań finansowych Spółki, pozostając w stałym kontakcie z biegłym rewidentem Spółki.

Rada Nadzorcza składa się z wymaganej przez prawo liczby członków. W Radzie Nadzorczej nie zostały wyodrębnione komitety, a w szczególności komitet audytu. Przepisy prawa nie wymagają od Spółki tworzenia obowiązkowego, wyodrębnionego z Rady, komitetu audytu jak również komitetu wynagrodzeń.

Rada Nadzorcza w swoim składzie jest zdolna do prawidłowego wypełniania obowiązków związanych z audytem spraw Spółki. Kwalifikacje w dziedzinie audytu i rewizji finansowej posiadane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej umożliwiają Radzie, poprzez jej delegowanego członka, stały nadzór nad sprawozdawczością spółki i nadzór nad procesem badania sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy kapitałowej.

1.4. Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2024 roku

Podczas posiedzeń, a także w toku indywidualnego wykonywania obowiązków, członkowie Rady Nadzorczej byli na bieżąco informowani o istotnych dla Spółki okolicznościach i zdarzeniach, o jej sytuacji finansowej oraz rynkowej, o współpracy z biegłym rewidentem w związku z badaniem sprawozdań finansowych oraz o planowanych inwestycjach, w szczególności przewidzianych w strategii Grupy Recykl 2030, a także o efektach realizacji tych inwestycji.

Ponadto, Rada Nadzorcza stale monitorowała potencjalny wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie i zmian sytuacji rynkowej z nim związanej na działalność Grupy Kapitałowej i Spółki, a także innych ryzyk, które mogłyby potencjalnie wpływać na działalność Grupy.

Rada Nadzorcza realizowała swoje statutowe kompetencje, dokonując oceny i zatwierdzenia rocznych wyników finansowych za 2023 rok, ale również zapoznając się z bieżącą sytuacją Spółki oraz Grupy poprzez cykliczne spotkania, na których omawiane były wyniki poszczególnych kwartałów.

W związku z przyjęciem przez Walne Zgromadzenie założeń Programu Motywacyjnego, Rada Nadzorcza realizowała swoje obowiązki związane z oceną realizacji kryteriów przydziału i przyznaniem akcji uczestnikom Programu Motywacyjnego, na podstawie tej oceny i Regulaminu Programu.

Rada Nadzorcza zapoznała się również z informacją Zarządu na temat stosowania przez Spółkę przepisów dotyczących realizacji obowiązków informacyjnych, wynikających z Rozporządzenia MAR.

Rada Nadzorcza zapoznawała się ponadto z informacjami o sposobie funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej w Spółce, poprzez dyskusje z członkami Zarządu odnośnie kontroli finansów, sprawozdawczości oraz działalności operacyjnej Spółki i jej Grupy.

Mając na uwadze powyższe, należy stwierdzić, że nadzór sprawowany przez Radę Nadzorczą w 2024 roku był sprawowany zgodnie z przepisami prawa i Statutem Spółki, miał charakter efektywny i był wystarczający z punktu widzenia spraw istotnych dla Spółki w okresie sprawozdawczym.

2. OCENA SYTUACJI GRUPY RECYKL ORAZ OBOWIAZUJĄCYCH SYSTEMÓW ORAZ FUNKCJI WEWNĘTRZNYCH

2.1. Ocena sytuacji Grupy Recykl S.A. i Grupy Kapitałowej

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2024 i sformułowała niniejszą ocenę na podstawie przeglądu spraw Spółki oraz Grupy, dyskusji z Członkami Zarządu prowadzonych na posiedzeniach Rady Nadzorczej, w tym z Dyrektorem Finansowym, jak również na bazie informacji przedstawionych przez biegłego rewidenta Spółki na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki podejmuje niezbędne czynności do ochrony interesu Spółki, Grupy oraz jej akcjonariuszy, dostosowując działalność operacyjną i podejmując działania zmierzające do zminimalizowania wpływu istotnych ryzyk, mających wpływ na działalność Grupy i Spółki w minionym roku obrotowym.

Dotyczy to w szczególności podejmowania działań zarządczych zmierzających do ograniczenia wpływu negatywnych skutków wzrostu kosztów energii elektrycznej, kosztów transportu i ogólnych kosztów prowadzonej działalności. Zarząd Spółki realizuje również założenia strategii Grupy Recykl 2030, w szczególności poprzez realizację założonych w tym planie inwestycji, które mają przełożyć się na osiągnięcie przez Grupę kapitałową wyznaczonych celów strategicznych. Powyższe zostało sfinalizowane częściowo w 2025 roku, w związku z akwizycją udziałów w spółce litewskiej.

Podjęte przez Zarząd Spółki działania mitygujące pozwoliły Spółce i Grupie na uzyskanie wyższych niż w ubiegłym roku wyników finansowych.

Biorąc pod uwagę powyższe, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu Spółki w 2024 roku i zwrócić się do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie absolutorium członkom Zarządu z ich działalności w 2024 roku.

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

Rada Nadzorcza zapoznaje się z informacjami o sposobie funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance na podstawie rozmów przeprowadzonych z Zarządem oraz Dyrektorem Finansowym, odbywanych podczas posiedzeń Rady Nadzorczej, a także doraźnie podczas osobistych spotkań przedstawicieli Rady z Zarządem Spółki. Nadzór nad tymi systemami odbywa się poprzez dyskusje z członkami Zarządu odnośnie kontroli finansów, sprawozdawczości oraz działalności operacyjnej Spółki i jej Grupy. Z uwagi na rozmiary Spółki i Grupy, a także skalę ich działalności, w Spółce i Grupie nie wyodrębnia się funkcji audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności oraz sprawozdaniem finansowym Spółki za 2024 rok, a także sprawozdaniem biegłego rewidenta w zakresie, w jakim biegły opiera się na przyjętych przez Spółkę i Grupę procedurach wewnętrznych w toku prowadzonego badania sprawozdań finansowych.

Z przeprowadzonych rozmów z przedstawicielami Zarządu i biegłym rewidentem, wynika, że:

a/ pomimo istnienia rozproszonej funkcji compliance, Zarząd Spółki, a także kluczowe osoby z kierownictwa mają świadomość obowiązujących Spółkę i Grupę przepisów prawa, w tym przepisów podatkowych, przepisów środowiskowych, a także obowiązków informacyjnych, co pozwala na zarządzanie zgodnością działalności Spółki z prawem;

b/ Zarząd Spółki identyfikuje istotne ryzyka związane z działalnością Spółki i Grupy i podejmuje działania zmierzające do minimalizacji ich skutków i wpływu na Grupę. Na bieżąco informuje Radę Nadzorczą o tych ryzykach oraz o działaniach podejmowanych w celu ich ograniczenia. Zarządzanie ryzykiem odbywające się na poziomach poszczególnych działów, a także scentralizowane na poziomie Zarządu Spółki pozwala na reagowanie na trudności wywołane ziszczeniem się tych ryzyk, a tym samym sprawne zarządzanie Spółką i Grupą. Zarząd Spółki odznacza się dobrą znajomością branży oraz ogólnej sytuacji rynkowej – makroekonomicznej, co pozwala na podejmowanie działań z odpowiednim wyprzedzeniem.

Biorąc pod uwagę fakt niewyodrębnienia w 2024 roku funkcji audytu wewnętrznego, Rada Nadzorcza może opierać swoje osądy jedynie o informacje przekazywane jej w toku badania sprawozdań finansowych, posiedzeń Rady i osobistych rozmów z Zarządem Spółki, a tym samym wnioski Rady nie mogą odnosić się do oceny całości obowiązujących w Spółce i Grupie systemów i ich efektywności.

3. OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI OBOWIĄZKÓW WOBEC RADY NADZORCZEJ ORAZ INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU DORADCÓW RADY NADZORCZEJ

W 2024 roku Rada Nadzorcza nie występowała do Zarządu Spółki z żądaniem przekazania informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień, o których mowa w art. 382 § 4 KSH. Rada Nadzorcza nie zlecała również w trakcie 2024 roku badań w trybie określonym w art. 382i KSH (doradcy rady nadzorczej).

4. SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2024 ROK

Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1. Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024;
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2024;
3. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2024;
4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024;
5. Wniosku Zarządu co do sposobu przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2024.

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2024 i sformułowała niniejszą ocenę na podstawie przeglądu spraw Spółki, dyskusji z Zarządem Spółki prowadzonych na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz na bazie informacji przedstawionych przez biegłego rewidenta Spółki w opinii i raporcie z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia GRUPY RECYKL S.A. o przyjęcie:

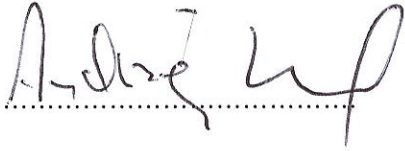
1. Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024;
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2024;
3. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2024;
4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024;
5. Wniosku Zarządu co do sposobu przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2024.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w 2024 roku. Sytuacja finansowa Grupy Recykł S.A. i całej Grupy kapitałowej w 2024 roku pozwoliła na wygenerowanie zysku zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wysiłek Zarządu i całego zespołu w przygotowanie i realizację inwestycji objętych strategią Grupy Recykł 2030.

W świetle przedstawionych danych finansowych i sprawozdania biegłego Rada Nadzorcza stwierdza również, że dalszy rozwój Spółki nie jest zagrożony.

Biorąc pod uwagę uzyskanie wyższych niż w roku ubiegłym wyników finansowych, a także utworzenie na cele związane z wypłatą zysku odpowiedniej wysokości kapitału zapasowego w Spółce, a także rezerw w spółce zależnej, Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały o wypłacie zysku zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Niniejsze sprawozdanie zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 6 w dniu 26 maja 2025 r.



Andrzej Kowal
Przewodniczący Rady

Konrad Kubiak
Sekretarz Rady

Robert Łaziński
Członek Rady



Piotr Gamoń
Wiceprzewodniczący Rady



Piotr Gałęski
Członek Rady