



FoodHub

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ FOODHUB S.A.
za rok 2025

Sprawozdanie
z działalności Rady Nadzorczej FOODHUB S.A.
w 2025 roku

Skład Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. w skład Rady Nadzorczej VI Wspólnej Kadencji powołanej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie FoodHub S.A. (ówczesna nazwa: Pamapol S.A., dalej: Spółka) w dniu 25 czerwca 2021 r. wchodzili:

- | | |
|------------------------|---|
| - Mariusz Szataniak | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Waldemar Frąckowiak | – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| - Piotr Kamiński | – Sekretarz Rady Nadzorczej |
| - Krzysztof Urbanowicz | – Członek Rady Nadzorczej |
| - Tomasz Szataniak | – Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 30 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję, iż Rada Nadzorcza VII Wspólnej Kadencji będzie się składać z 5 członków. Jednocześnie w skład Rady Nadzorczej zostali powołani dotychczasowi jej członkowie:

- Mariusz Szataniak
- Waldemar Frąckowiak - Członek Niezależny Rady Nadzorczej
- Piotr Kamiński
- Krzysztof Urbanowicz - Członek Niezależny Rady Nadzorczej
- Tomasz Szataniak

W dniu 20 sierpnia 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie § 14 ust. 5 Statutu FoodHub S.A. podjęła uchwałę o wyborze:

- Pana Mariusza Szataniaka na Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pana Waldemara Frąckowiaka na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pana Piotra Kamińskiego na Sekretarza Rady Nadzorczej.

W dniu 22 września 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję, iż Rada Nadzorcza VII Wspólnej Kadencji będzie się składać z co najmniej 5 członków i nie więcej niż 7 członków.

W dniu 14 listopada 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FoodHub S.A. podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Krystiana Brymory w skład Rady Nadzorczej VII Wspólnej Kadencji. Uchwała weszła w życie z chwilą jej podjęcia.

W związku z tym od dnia 14 listopada 2025 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

1. Mariusz Szataniak - Przewodniczący Rady Nadzorczej,

2. Waldemar Frąckowiak - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Członek Niezależny Rady Nadzorczej
3. Piotr Kamiński - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Krzysztof Urbanowicz - Członek Niezależny Rady Nadzorczej,
5. Tomasz Szataniak - Członek Rady Nadzorczej
6. Krystian Brymora - Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Kadencja Rady Nadzorczej VII Wspólnej Kadencji upłynie z dniem 31 grudnia 2028 r. Mandaty członków Rady Nadzorczej VII Wspólnej Kadencji wygasną z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za rok obrotowy 2028.

Skład Komitetu Audytu

W obrębie Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu.

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Waldemar Frąckowiak – Przewodniczący Komitetu Audytu, Członek Niezależny Komitetu Audytu
- Krzysztof Urbanowicz – Członek Niezależny Komitetu Audytu
- Piotr Kamiński – Członek Komitetu Audytu

W dniu 20 sierpnia 2025 r., Rada Nadzorcza Spółki, powołała Komitet Audytu nowej kadencji. Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki w skład Komitetu Audytu zostali powołani:

- Waldemar Frąckowiak – Przewodniczący Komitetu Audytu, Członek Niezależny Komitetu Audytu
- Krzysztof Urbanowicz – Członek Niezależny Komitetu Audytu
- Piotr Kamiński – Członek Komitetu Audytu

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie.

Informacje dotyczące spełniania przez Członków Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu kryterium niezależności oraz na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności

Większość Członków Komitetu Audytu, w tym jej Przewodniczący jest niezależna od Spółki. Kryterium niezależności, określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (ustawa o biegłych rewidentach), w Radzie Nadzorczej spełniają Panowie: Waldemar Frąckowiak i Krzysztof Urbanowicz (Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej).

Panowie Waldemar Frąckowiak i Krzysztof Urbanowicz nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej przekazali pozostałym Członkom Rady oraz Zarządowi Spółki stosowne oświadczenia dotyczące spełniania przez nich kryteriów niezależności w rozumieniu ustawy o biegłych rewidentach, oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 (DPSN 2021).

Rada Nadzorcza w zakresie posiadanej przez siebie wiedzy nie zidentyfikowała związków ani okoliczności, które mogłyby wpływać na spełnienie przez ww. osoby kryteriów wykluczających cechy

niezależności. Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię w zakresie spełniania przez Członków Niezależnych Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust.1 i art. 129 ust. 1,3,5 i 6 ustawy o biegłych rewidentach, tj. przynajmniej jeden Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, przynajmniej jeden Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych są Panowie Waldemar Frąckowiak i Krzysztof Urbanowicz, a wiedzą i umiejętnościami z zakresu branży, w której działa Spółka legitymuje się Pan Piotr Kamiński.

Komitet Audytu działał w oparciu o uchwalony w dniu 19 września 2017 r. przez Radę Nadzorczą Regulamin, który szczegółowo określa zadania, organizację pracy oraz tryb jego funkcjonowania.

Spółka nie opracowała i nie stosuje polityki różnorodności w odniesieniu do Rady Nadzorczej zgodnie z treścią zasady 2.1. DPSN 2021 i nie zapewnia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w tym organie. Funkcje Członków Rady Nadzorczej zostały powierzone konkretnym osobom niezależnie od ich płci, kierunku wykształcenia czy wieku, ale według merytorycznego przygotowania oraz doświadczenia tych osób. W ramach Rady Nadzorczej występuje różnorodność pod względem kierunku wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, wieku oraz doświadczenia zawodowego.

Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu w 2025 roku

Rada Nadzorcza w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem sprawowała stały nadzór nad bieżącą działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach.

Rada Nadzorcza wypełniała swoje funkcje ustawowe, w szczególności poprzez pełnienie nadzoru nad działaniami Zarządu Spółki oraz poprzez okresową ocenę sytuacji Spółki i jej wyników finansowych.

Zakres przedmiotowy kontroli, konsultacji i opinii Rady Nadzorczej obejmował w szczególności poniższe obszary działalności Spółki:

- analizę bieżącej działalności Spółki i Grupy Kapitałowej FoodHub (Grupa Kapitałowa) oraz ich wyników finansowych z uwzględnieniem podstawowych wskaźników ekonomicznych na podstawie przedkładanych przez Zarząd Spółki dokumentów i informacji o wynikach produkcyjno-ekonomicznych,
- ocenę sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej i okresowych sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej,
- zapoznanie się z okresowymi informacjami Zarządu Spółki, co do bieżącej i planowanej działalności,
- podejmowanie i zatwierdzanie w formie uchwały decyzji wymaganych przepisami kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki.

W 2025 roku Rada Nadzorcza realizując postanowienia § 17 ust.2 pkt a) i b) Statutu Spółki dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej FoodHub oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej FoodHub za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku, a także pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2024 w całości zyskami z lat przyszłych.

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego. Podała także ocenę realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ k.s.h. oraz sposobu sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień żądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 k.s.h.

Ponadto, Rada Nadzorcza dokonała oceny stosowania przez Spółkę w roku 2024 zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Oceniała także zasadność wydatków poniesionych na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych, itp.

Rada Nadzorcza zatwierdziła budżet Spółki na rok 2025 oraz sprawowała nadzór nad jego wykonaniem.

Rada Nadzorcza wyrażała opinie w zakresie niezbędnym dla prawidłowego funkcjonowania Spółki, ponadto weryfikowała na bieżąco pracę Zarządu w zakresie osiągania ustalonych celów zarządczych oraz monitorowała wyniki osiągnięte przez Spółkę i Grupę Kapitałową.

Członkowie Komitetu Audytu w ramach realizacji swoich zadań zapoznali się pisemnymi informacjami podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o istotnych kwestiach dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności o kwestiach dotyczących systemu kontroli wewnętrznej jednostki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej, zagrożeniach niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz czynnościach zastosowanych w celu ograniczenia tych zagrożeń.

Komitet Audytu monitorował na bieżąco utrzymywanie przez Spółkę skutecznego systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru działalności z prawem (compliance), a także relacje Spółki z podmiotami powiązanymi i przyjęte do stosowania przez Spółkę zasady dobrych praktyk. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 12 posiedzenia. Komitet Audytu, odbył w okresie sprawozdawczym 6 posiedzeń.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się przy pełnej frekwencji jej członków. W każdym przypadku zachowane było quorum wymagane przepisami prawa. Na wniosek Zarządu, w sprawach pilnych, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trybie szczególnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (tryb obiegowy).

Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2025 z księgami, dokumentami i stanem faktycznym

Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie finansowe FoodHub S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku, składające się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2025 roku z sumą bilansową w kwocie 295 749 tys. zł,

- rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazującego wynik netto w kwocie – 6 261 tys. zł,
- zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym, wykazującego zwiększenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku o kwotę 18 323 tys. zł do kwoty 140 838 tys. zł,
- rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku o kwotę 338 tys. zł,
- dodatkowych informacji i objaśnień

oraz zapoznała się z wynikami badania przedstawionymi przez firmę audytorską. Zgodnie z opinią wydaną przez biegłego rewidenta, sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości) i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, w tym Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 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 (Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych) i postanowieniami statutu Spółki.

Rada Nadzorcza stwierdza, że jednostkowe sprawozdanie finansowe FoodHub S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia jednostkowe sprawozdanie finansowe FoodHub S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku.

Rada Nadzorcza poddała ocenie skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej FoodHub za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku składające się z:

- wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2025 roku z sumą bilansową w kwocie 634 858 tys. zł,
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazującego wynik netto w kwocie – 52 157 tys. zł,
- zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazującego zmniejszenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku o kwotę 29 324 tys. zł do kwoty 130 246 tys. zł,
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku o kwotę 1 064 tys. zł,
- dodatkowych informacji i objaśnień

oraz zapoznała się z wynikami badania. Zgodnie z opinią wydaną przez biegłego rewidenta, skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi

interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;

- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki Dominującej.

Rada Nadzorcza stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FoodHub za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FoodHub za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się oraz przeanalizowała sprawozdanie Zarządu z działalności FoodHub S.A. i Grupy Kapitałowej FoodHub za 2025 rok.

Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie Zarządu z działalności FoodHub S.A. i Grupy Kapitałowej FoodHub za 2025 rok oraz zapoznała się z opinią biegłego rewidenta o sprawozdaniu z działalności oraz opinią o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącym element sprawozdania z działalności. W opinii biegłego rewidenta sprawozdanie z działalności zarówno w odniesieniu do Spółki jak i do Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 55 Ustawy o rachunkowości oraz wymogami Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Biegły rewident oświadczył, iż w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu, uzyskanej podczas badania, nie stwierdził w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń. Zdaniem biegłego rewidenta w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zostały zawarte informacje określone w stosownych przepisach Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych, a informacje wskazane w paragrafie 72 ust. 7 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach biegły rewident potwierdził, że Grupa sporządziła odrębnie sprawozdanie na temat informacji niefinansowych Grupy, o którym mowa w art. 55 ust. 2b Ustawy o rachunkowości.

W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności FoodHub S.A. i Grupy Kapitałowej FoodHub za 2025 rok rzetelnie przedstawia sytuację ekonomiczno-finansową i majątkową Spółki, jak i Grupy Kapitałowej za 2025 rok i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza FoodHub S.A. pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności FoodHub S.A. i Grupy Kapitałowej FoodHub za 2025 rok.

Ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za rok obrotowy 2025

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty FOODHUB S.A. za rok obrotowy 2025 w kwocie 6 261 231,63 zł (słownie: sześć milionów dwieście sześćdziesiąt jeden tysięcy dwieście trzydzieści jeden złotych 63/100)) zyskami z przyszłych okresów i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu FOODHUB S.A. podjęcie uchwały o pokryciu straty za rok obrotowy 2025 zgodnie z wnioskiem Zarządu.

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

Rada Nadzorcza FoodHub S.A. działając zgodnie z właściwymi przepisami obowiązującego prawa, oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami ładu korporacyjnego określonymi w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, sprawowała nadzór nad działalnością Spółki oraz dokonała oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej FoodHub S.A. (Grupa Kapitałowa, Grupa), z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego.

Ocena ta została sporządzona w oparciu o sprawozdanie z działalności Zarządu Spółki i Grupy Kapitałowej za 2025 rok, sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2025, sprawozdania z badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej przez biegłego rewidenta, jego sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu Audytu oraz wiedzę członków Rady Nadzorczej posiadaną na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Ocena sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej FOODHUB

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, jak również dokonała oceny ekonomicznej i finansowej Spółki oraz Grupy FoodHub.

FoodHub S.A.

W 2025 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 360,74 mln zł i były wyższe o 15% w stosunku do okresu poprzedzającego. Wynik z działalności operacyjnej wyniósł -0,7 mln zł, EBITDA 7,18 mln zł, strata netto 6,26 mln zł (dla porównania w 2024 r. Spółka osiągnęła następujące wyniki finansowe: EBIT wyniósł -4,87 mln zł, EBITDA 0,68 mln zł, stratę netto 5,08 mln zł).

Suma bilansowa Spółki na koniec 2025 r. wyniosła 295,75 mln zł (2024: 279,15 mln zł).

Grupa FoodHub

W 2025 r. przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 883,7 mln zł (spadek o 2,57 % r/r). Wynik z działalności operacyjnej wyniósł -31,47 mln zł, EBITDA -1,06 mln zł (w 2024 r. EBIT 0,47 mln zł, EBITDA 25,76 mln zł). Grupa FoodHub osiągnęła w okresie sprawozdawczym stratę netto w wysokości 52,16 mln zł (w okresie poprzedzającym strata netto wynosił 7,69 mln zł).

Rada Nadzorcza sprawowała stały, bieżący nadzór nad wynikami finansowymi, poziomem ryzyka Spółki i Grupy FoodHub oraz prowadzonymi procesami inwestycyjnymi, mającymi na celu m.in. wzrost skali działalności, zwiększenie sprzedaży, obniżenie kosztów operacyjnych i rozszerzenie zakresu działalności o nowe kategorie produktowe, przy założeniu budowy portfolio marek, charakteryzujących się poziomem profesjonalizmu, jakości i niezawodności.

Należy wskazać, że na osiągnięte przez Spółkę i Grupę w okresie sprawozdawczym wyniki finansowe wpłynęły bezpośrednio czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, wśród których należy wymienić w szczególności:

- utrzymujący się trend spadku popytu konsumenckiego oraz spowolnienia gospodarczego wynikającego ze zmiany parametrów ekonomicznych (w szczególności poziom inflacji), który

oddziałuje na bieżącą koniunkturę w polskim sektorze przetwórstwa (zmniejszenie poziomu produkcji, zmiana cen surowca) wpływając na realizowany wolumen i marżę,

- spadek kursów walut, co w przypadku istotnej pozycji eksportowej spółek Grupy wpływa na konkurencyjność wyceny produktu oraz poziom osiągniętej marży ze sprzedaży,
- wzrost kosztów finansowania zewnętrznego,
- wzrost kosztów produkcji wynikający m. in. ze zmiany płacy minimalnej, przy negatywnej presji na ceny mięsa ma odzwierciedlenie w opłacalności produkcji poszczególnych kategorii produktowych,
- opóźnienia w korygowaniu cen sprzedaży do największych odbiorców, którymi są sieci handlowe, wynikające z przedłużających się negocjacji z tymi odbiorcami i ich silnej pozycji rynkowej,
- występująca nadprodukcja warzyw na całym świecie, niebilansowana dodatkowym popytem z uwagi na konsumpcję zgromadzonych rezerw w latach poprzedzających, a także działania administracji Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej (USA) dotyczące protekcyjizmu i ochrony rynku wewnętrznego (cła, wojna cenowa) wpłynęły na ograniczone w bieżącym okresie sprawozdawczym możliwości zbilansowania przez spółkę Kwidzyn kosztów produkcji oraz sprzedaży warzyw na rynkach krajowym i zagranicznym,
- dodatkowa wyprzedaż części zapasów przez spółki Grupy po niższych cenach transakcyjnych, celem dalszego ograniczenia kosztów magazynowania i finansowania stoku produkcyjnego,
- rosnące koszty operacyjne głównych odbiorców sieciowych w Polsce spowodowały zwiększoną presję na Spółkę jako dostawcę na obniżanie cen i poprawę warunków handlowych dla kupców.

Spośród okoliczności mających wpływ na wyniki finansowe Spółki należy wyróżnić także czynniki związane z realizacją zobowiązań wynikających z umowy wspólników w ramach spółki Makłowicz i Synowie sp. z o.o. Spółka w okresach poprzedzających poniosła znaczne nakłady inwestycyjne związane z rozwojem strategicznej, nowoczesnej linii produktowej dystrybuowanej przez podmiot powiązany pod marką Makłowicz i Synowie, ukierunkowane na długoterminowe budowanie jej pozycji rynkowej i stanowiące fundament dla przyszłych korzyści wynikających z unikalnej oferty produktowej.

Rada Nadzorcza podkreśla konieczność kontynuacji działań skierowanych na utrzymanie i zabezpieczenie płynności finansowej oraz rentowności prowadzonej działalności, poprzez ograniczenie ujemnego oddziaływania czynników zewnętrznych na działalność operacyjną, w szczególności poprzez dopracowywanie warunków handlowych z partnerami, ciągłości procesów produkcyjnych, czy zapewnienie wymaganego poziomu środków obrotowych, co w sytuacji nadzwyczajnej zmiany cen czynników energetycznych, wzrostu kosztów pracy, czy innych niestabilnych czynników ekonomicznych, co stanowiło niewątpliwie dodatkowe wyzwanie w Spółce i Grupie.

Podsumowując osiągnięcia Spółki i Grupy w 2025 roku, Rada Nadzorcza pozytywnie odnosi się do zrealizowanych i planowanych elementów działalności i rozwoju przedstawionych przez Zarząd w Sprawozdaniu z działalności za rok 2025, wskazując iż realizacja przyjętych założeń powinna zapewnić kontynuację rozwoju zarówno działalności operacyjnej, jak i wzmocnienia pozycji Grupy na rynkach krajowym i zagranicznym, w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Dynamicznie zmieniająca się sytuacja makroekonomiczna sprawiła, że rok 2025 był dla Spółki i Grupy rokiem obfitującym w szereg wyzwań, które wymagały podejmowania w tym okresie trudnych, ale i skutecznych decyzji zarządczych. W wyniku analizy sytuacji Spółki i Grupy za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. Rada Nadzorcza stwierdza, że założone kierunki rozwoju Grupy

Kapitałowej FoodHub są właściwe i aktualne, a ich efekty pozwolą na wzmocnienie wartości Spółki i Grupy oraz zwiększenie poziomu satysfakcji Akcjonariuszy.

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

Rada Nadzorcza zapoznała się z informacjami Zarządu na temat funkcjonujących w Spółce zasad przeprowadzania kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance, funkcji audytu wewnętrznego.

Zadaniem funkcjonujących w Spółce i Grupie FoodHub mechanizmów kontrolnych jest zapewnienie poprawności i skuteczności działania danej spółki we wszystkich obszarach działalności. Procedury kontrolne obejmują zasadnicze obszary działalności operacyjnej danej spółki, m.in. procedury zakupowe, proces produkcji, jak i proces sprzedaży.

W cyklicznych procesach sporządzania sprawozdań finansowych w Grupie Kapitałowej Zarząd FoodHub S.A. jest odpowiedzialny bezpośrednio za sprawność funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, oraz ich skuteczność i rzetelność.

Zarząd Spółki, oraz kadra kierownicza dokonują comiesięcznej, wnikliwej analizy kluczowych danych finansowych i wskaźników operacyjnych segmentów biznesowych, pod kątem eliminacji zagrożeń występowania ryzyka.

Za przygotowanie poszczególnych elementów sprawozdań finansowych i raportów okresowych odpowiedzialny jest Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych i Finansowych, wspomagany we właściwym zakresie przez Głównego Księgowego oraz podległe mu bezpośrednio komórki księgowo-finansowe. Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych i Finansowych koordynuje proces sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych oraz jest odpowiedzialny za kompletne zestawienie wymaganych informacji.

Dane finansowe wymagane do sporządzenia sprawozdań finansowych i raportów okresowych znajdują się w systemie finansowo-księgowym, w którym rejestrowane są wszystkie transakcje zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółki opartą na Polskich Standardach Rachunkowości (szczegółowy opis przyjętej polityki rachunkowości znajduje się w Rozdziale dotyczącym wprowadzenia do sprawozdania finansowego za 2025 r.). Dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dane te przekształcane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR). Główny Księgowy na poziomie Spółki oraz główni księgowi na poziomie spółek zależnych są odpowiedzialni za przygotowanie informacji do sporządzenia sprawozdań finansowych, odpowiednio jednostkowych i skonsolidowanych. Informacje do pozostałych elementów raportów okresowych przekazuje się do komórek merytorycznych sporządzających te elementy.

Prezesi Zarządów spółek zależnych są odpowiedzialni za rzetelność, poprawność i kompletność sprawozdań finansowych spółek zależnych i terminowość ich przekazywania do Głównego Księgowego Spółki oraz za rzetelność, poprawność, kompletność i terminowość przekazania informacji do pozostałych części skonsolidowanych raportów okresowych.

Poprawność sporządzania sprawozdań finansowych weryfikowana jest również przez członków Komitetu Audytu oraz Rady Nadzorczej.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio badaniu oraz przeglądowi przez audytora Spółki, wybranego przez Radę Nadzorczą. Audytorzy podczas badania sprawozdania finansowego spotykają się z pracownikami Spółki odpowiedzialnymi za poszczególne obszary działalności, a także z Członkami Zarządu oraz z Członkami Komitetu Audytu w celu omówienia wybranych kwestii zawartych w sprawozdaniu, a także uzyskania informacji dotyczących strategii i dalszych perspektyw kontynuacji działalności danej Spółki.

Rada Nadzorcza dokonuje rocznych ocen sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym, a także dokonuje oceny sprawozdania

Zarządu z działalności Spółki w danym roku obrotowym. Wyniki tej oceny są udostępniane akcjonariuszom. Bezstronność w tym zakresie dodatkowo gwarantuje fakt, że w składzie Rady Nadzorczej zasiadają członkowie niezależni.

Monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej jest dokonywane przez Komitet Audytu.

W ramach struktury organizacyjnej Spółki w 2021 roku powołano wyodrębnioną jednostkę organizacyjną pod nazwą *Biuro Audytu Wewnętrznego i Kontroli Grupy Kapitałowej FOODHUB* oraz powołano kierownika tej jednostki. Kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie Prezesowi Zarządu Spółki, a funkcjonalnie Komitetowi Audytu.

Ogólne cele i zasady funkcjonowania tej jednostki, oraz jej zadania zostały zawarte w dokumencie pn. *Karta Audytu Wewnętrznego i Kontroli Grupy Kapitałowej FOODHUB*.

Spółka nie wyodrębnia w swojej strukturze innych jednostek odpowiedzialnych za zadania pozostałych systemów z uwagi na rozmiar Spółki. Niemniej jednak wyznaczono osoby odpowiedzialne za poniżej określony zakres kontroli wewnętrznej spółki, tj.:

- bieżące koszty (związane z działalnością operacyjną spółki),
- pełną kontrolę należności (wpływy, wyjaśnianie niezgodności na fakturach, itp.),
- kontrolę rozliczenia kosztów promocji i kosztów sprzedaży,
- kontrolę zobowiązań oprocentowanych spółki, ewentualnych transakcji terminowych, kontrola rozliczenia TKW,
- kontrolę systemów informatycznych.

Brak wyodrębnienia w pozostałym zakresie poddawany jest ocenie Komitetu Audytu.

W Grupie Kapitałowej FoodHub funkcję compliance wykonuje głównie Dział Prawny Spółki, który opiniuje oświadczenia woli składane w imieniu Spółki, a także Grupy Kapitałowej. Dział Prawny analizuje i monitoruje zgodność działalności Spółki z regulacjami prawnymi i procedurami wewnętrznymi. Ponadto Spółka współpracuje także w tym zakresie z zewnętrzną kancelarią prawną.

Należy dodać, że zadania z zakresu zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego spółek Grupy Kapitałowej mają charakter scentralizowany i realizowane są na poziomie Spółki i obejmują swoim zasięgiem Grupę jako całość.

Biorąc powyższe pod uwagę, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia adekwatność i skuteczność funkcjonujących w Spółce i Grupie Kapitałowej w roku 2025 systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych oraz sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień żądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd w okresie sprawozdawczym obowiązku informowania Rady Nadzorczej o aktualnej sytuacji Spółki i spółek zależnych w sposób i zgodnie z zakresem przedmiotowym określonym w treści art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych.

Rada Nadzorcza dokonała także oceny sposobu sporządzania i przekazywania przez Zarząd Radzie Nadzorczej informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień żądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych. W wyniku tej oceny Rada Nadzorcza stwierdza, że Zarząd wypełniał powyższe obowiązki sumiennie, zgodnie z należytą starannością i w sposób zgodny z przepisami powszechnie obowiązującego prawa oraz regulacjami wewnętrznymi Spółki. Przyjęty

przez Zarząd sposób sporządzania oraz przekazywania informacji, dokumentów, sprawozdań oraz wyjaśnień, o który mowa powyżej umożliwiał Radzie Nadzorczej wykonywanie jej czynności nadzorczych w sposób efektywny i zgodny ich prawidłowym tokiem wymaganym przepisami prawa i postanowieniami wewnętrznych regulacji Spółki.

Informacja o wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu badań zleconych przez Radę Nadzorczą w roku 2025 w trybie art. 382¹ Kodeksu spółek handlowych

Rada Nadzorcza nie podejmowała w 2025 r. uchwał w sprawie zbadania na koszt spółki określonych spraw dotyczących działalności Spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę (doradca rady nadzorczej), oraz nie dokonała wyboru doradcy rady nadzorczej w celu przygotowania określonych analiz oraz opinii. W związku z powyższym, nie powstało po stronie Spółki zobowiązanie do zapłaty wynagrodzenia, o którym mowa w art. 382 § 3¹ pkt 5 Kodeksu spółek handlowych.

Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania

Zgodnie z treścią zasady 2.11.4. zawartej w zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021, Rada Nadzorcza dokonała oceny stosowania przez FoodHub S.A. (Spółka) w roku 2025 zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Emitent podlega zasadom zawartym w zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021, który jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW S.A.):

www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/dobre_praktyki/DPSN21_BROSZURA.pdf

Informacje na temat stanu stosowania przez FoodHub S.A. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 w dniu 25 kwietnia 2024 roku zostały opublikowane przez Spółkę raportem w systemie EBI i zamieszczone na stronie internetowej Spółki:

www.grupaFoodHub.pl/strona/oswiadczenie_o_stosowaniu_ladu_korporacyjnego

- w pliku do pobrania o nazwie: „GPW_dobre_praktyki_FOODHUB_SA_25_04_2024.pdf”.

Działając na podstawie § 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] Spółka opublikowała oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2023 r. stanowiące integralną część Sprawozdania Zarządu z działalności FoodHub S.A. i Grupy Kapitałowej FoodHub obejmującego okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r.

Oświadczenie zawierało w szczególności wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny, a także w zakresie, w jakim Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

Zgodnie z treścią cyt. oświadczenia w 2024 roku Emitent nie stosował 14 zasad, tj.: 1.3.1., 1.3.2., 1.4., 1.4.1., 1.4.2., 2.1., 2.2., 2.4., 2.11.6., 3.4., 3.5., 3.7., 4.1., 4.3.

Mając powyższe na uwadze, w oparciu o sprawowany w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku stały nadzór nad działalnością Spółki i Grupy Kapitałowej oraz posiadaną i uzupełnianą w sposób ciągły wiedzę w zakresie istotnych zdarzeń dotyczących realizacji zasad DPSN 2021 zgodnie za złożonym oświadczeniem, Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny stosowania przez Spółkę w roku 2025 zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy przepisach

dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Ocena zasadności wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych, itp.

Rada Nadzorcza przeprowadziła ocenę zasadności wydatków Spółki związanych ze wspieraniem kultury, sportu, instytucji charytatywnych, itp. Spółka nie posiada opracowanej i sformalizowanej polityki w tym zakresie, jednakże prowadziła w okresie sprawozdawczym działania generujące nakłady finansowe i rzeczowe związane ze wsparciem tego rodzaju obszarów, instytucji i organizacji. Łączna suma wydatków poniesionych przez Spółkę w roku obrotowym 2025 na darowizny rzeczowe i pieniężne wyniosła 253 tys. zł, w tym 44,2 tys. zł to wydatki związane z integracją i wzmocnieniem aktywności społeczności lokalnej, kwota 208,8 tys. zł to darowizny rzeczowe (produkty Spółki). Wydatki poniesione przez Spółkę w tym zakresie w okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza uznaje za uzasadnione oraz adekwatne do skali działalności Spółki.

Podsumowanie

Rada Nadzorcza rzetelnie, skutecznie i kompetentnie wypełniała zadania organu sprawującego kontrolę bieżących czynności zarządczych Spółki w imieniu Akcjonariuszy.

Członkowie Rady Nadzorczej działali w interesie Spółki i Grupy Kapitałowej kierując się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów, poświęcając jednocześnie niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

Na podkreślenie zasługuje także dobra i konstruktywna, bieżąca współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki zarówno podczas regularnych posiedzeń, jak i w trakcie roku obrotowego. Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki, poprzez prowadzenie koniecznych konsultacji niezbędnych do jej prawidłowego funkcjonowania.

W swojej pracy Rada Nadzorcza kierowała się przede wszystkim słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy.

W ocenie Rady Nadzorczej jej skład gwarantował kompetentne i skuteczne działanie tego organu, zachowanie niezależności i obiektywizm poglądów w ocenie bieżącej pracy Zarządu i działalności Spółki.

Współpraca członków Rady Nadzorczej charakteryzowała się brakiem konfliktów, a w razie pojawienia się odmiennych poglądów członkowie Rady zawsze dążyli do wypracowania wspólnego stanowiska.

Reasumując, należy stwierdzić, że Rada Nadzorcza w sposób właściwy pełniła nadzór nad Spółką we wszystkich znaczących aspektach jej działania zgodnie z przepisami prawa i obowiązkami statutowymi.

Rusiec, dnia 29 maja 2026 r.

PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ – Mariusz Szataniak

ZASTĘPCA PRZEWODNICZĄCEGO RADY NADZORCZEJ – Waldemar Frąckowiak

SEKRETARZ RADY NADZORCZEJ - Piotr Kamiński

CZŁONEK NIEZALEŻNY RADY NADZORCZEJ - Krzysztof Urbanowicz

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ – Krystian Brymora

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ – Tomasz Szataniak