



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ SEKO S.A.
W 2015 R.
ORAZ
OCENA SYTUACJI SPÓŁKI, OCENA
WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW
INFORMACYJNYCH ORAZ OCENA
PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ
POLITYKI W ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI
CHARYTATYWNEJ I SPONSORINGOWEJ**

Rada Nadzorcza SEKO S.A. niniejszym przedkłada akcjonariuszom Spółki sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej z uwzględnieniem prac Komitetu Audytu oraz ocenę sytuacji spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych, a także ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności charytatywnej i sponsoringowej (zgodnie z „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016” – zasady II.Z.10.1 – II.Z.10.4).

I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej z uwzględnieniem prac Komitetu Audytu

I.1. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów

Na dzień 1 stycznia 2015 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Bogdan Nogalski – Przewodniczący RN,
- Michał Hamadyk – Wiceprzewodniczący RN,
- Karolina Goliszewska-Kustra – Sekretarz RN,
- Aleksandra Kustra – Członek RN,
- Danuta Kustra – Członek RN,
- Radosław Rejman – Członek RN,
- Piotr Szymczak – Członek RN.

W dniu 6 maja 2015 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Roberta Sochackiego z funkcji członka Rady Nadzorczej (z upływem dnia 6 maja 2015 r.). Z kolei w dniu 8 lipca 2015 r. Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Radosława Rejmana.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiał się zatem następująco:

- Bogdan Nogalski – Przewodniczący RN,
- Michał Hamadyk – Wiceprzewodniczący RN,
- Karolina Goliszewska-Kustra – Sekretarz RN,
- Aleksandra Kustra – Członek RN,
- Danuta Kustra – Członek RN,
- Radosław Rejman – Członek RN,
- Piotr Szymczak – Członek RN.

W ramach Rady Nadzorczej w Spółce funkcjonuje Komitet Audytu. W jego skład w 2015 r. wchodził Bogdan Nogalski, Robert Sochacki (do dnia złożenia rezygnacji z funkcji w Radzie Nadzorczej) Karolina Goliszewska-Kustra oraz Radosław Rejman (od dnia 1 października 2015 r.).

I.2. Działalność Rady Nadzorczej

W 2015 r. Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń, które odbyły się w następujących terminach:

- 24 marca 2015 r.,
- 13 maja 2015 r.,
- 1 października 2015 r.,

- 16 grudnia 2015 r..

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki w 2015 r. była przede wszystkim analiza bieżącej i prognozowanej sytuacji finansowej Spółki.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej w 2015 r. uczestniczyli przedstawiciele Zarządu Spółki, którzy na wniosek Rady prezentowali informacje dotyczące bieżącej sytuacji finansowej i operacyjnej Spółki, a także udzielali szczegółowych odpowiedzi na pytania Członków Rady Nadzorczej dotyczące funkcjonowania Spółki. Przedmiotem informacji Zarządu były również plany inwestycyjne oraz marketingowe, a także polityka sprzedażowa Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej informacje i materiały przekazywane przez Zarząd Spółki były wysokiej jakości i spełniały oczekiwania Rady.

Poza wskazanymi wyżej pracami związanymi z bieżącą działalnością Spółki, przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej w 2015 r. były również następujące kwestie:

- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014 i sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014,
- ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2014,
- omówienie sprawozdania Rady Nadzorczej ze swojej działalności za rok obrotowy 2014,
- ocena sytuacji Spółki w roku obrotowym 2014 w celu przedstawienia jej Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu,
- wybór biegłego rewidenta do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2015 r. oraz badania sprawozdania finansowego Spółki za 2015 r.,
- analiza „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” pod kątem ich stosowania w funkcjonowaniu Rady Nadzorczej.

Z każdego posiedzenia Rady Nadzorczej były sporządzane protokoły. Rada Nadzorcza w 2015 roku podjęła uchwały w następujących sprawach:

1. na posiedzeniu w dniu 24 marca 2015 r.:

- w sprawie przyjęcia wniosku Zarządu dotyczącego propozycji podziału zysku netto za rok obrotowy 2014,

2. na posiedzeniu w dniu 13 maja 2015 r.:

- w sprawie przyjęcia opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego SEKO S.A. za rok obrotowy 2014,

- w sprawie przyjęcia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego SEKO S.A. za rok obrotowy 2014,

- w sprawie przyjęcia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności SEKO S.A. za rok obrotowy 2014,

- w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2014,

- w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej ze swojej działalności za rok obrotowy 2014 oraz oceny sytuacji Spółki,

- w sprawie opinii na temat spraw i projektów uchwał mających być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 13 maja 2015 r.,

- w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego SEKO S.A. za rok obrotowy 2015 oraz przeglądu sprawozdania finansowego SEKO S.A. za I półrocze roku obrotowego 2015,

3. w dniu 2 lipca 2015 r.:

- w sprawie opinii na temat spraw i projektów uchwał mających być przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 8 lipca 2015 r.,

4. na posiedzeniu w dniu 1 października 2015 r.:

- w sprawie powołania członka Komitetu Audytu,

I.3. Działalność Komitetu Audytu

Przedmiotem działalności Komitetu Audytu w 2015 r. było udzielanie wsparcia całej Radzie Nadzorczej w wykonywaniu jej obowiązków nadzorczych i kontrolnych.

W dniu 13 maja 2015 r. przedmiotem posiedzenia Komitetu Audytu była analiza ofert firm audytorskich dotyczących przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2015 r. oraz badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2015 r., które wpłynęły do Spółki. W wyniku przeprowadzonej analizy członkowie Komitetu Audytu jednogłośnie wydali rekomendację w sprawie wyboru spółki Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia wskazanych wyżej czynności.

I.4. Informacja na temat spełniania przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności

Po analizie oświadczeń złożonych przez Członków Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza uznała, iż osobami spełniającymi kryteria niezależności w rozumieniu Załącznika II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) w 2015 r. były następujące osoby:

- Pan Bogdan Nogalski,

- Pan Michał Hamadyk,

- Pan Robert Sochacki (do dnia złożenia rezygnacji w dniu 6 maja 2015 r.),

- Pan Radosław Rejman (od dnia powołania w skład Rady Nadzorczej).

I.5. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza SEKO S.A. ocenia swoją pracę w 2015 r. jako efektywną. Rada w sposób rzetelny wypełniała swoje obowiązki sprawując w imieniu akcjonariuszy nadzór nad Spółką. Członkowie Rady Nadzorczej w należyty sposób angażowali się w prace Rady i uczestniczyli w posiedzeniach. Jedynie w wyjątkowych sytuacjach zdarzały się usprawiedliwione nieobecności pojedynczych Członków Rady. Rada Nadzorcza skutecznie zrealizowała postawione przed sobą cele takie jak stały nadzór nad funkcjonowaniem Spółki oraz wykonywanie obowiązków wynikających z Kodeksu spółek handlowych, Regulaminu Rady Nadzorczej, Statutu Spółki i innych przepisów prawa,

Skład Rady Nadzorczej oraz liczba posiedzeń w 2015 r. były zgodne z wymogami Kodeksu spółek handlowych. Rada Nadzorcza działała w tym okresie w sposób kolektywny, nie były wyznaczane indywidualne zadania dla poszczególnych Członków Rady.

Posiedzenia Rady Nadzorczej w 2015 r. były dobrze przygotowane i w sprawny sposób prowadzone przez Przewodniczącego. Członkowie Rady przed posiedzeniami otrzymywali materiały niezbędne do sprawnego przeprowadzenia obrad. Członkowie Rady aktywnie uczestniczyli w posiedzeniach Rady. Rada Nadzorcza podejmowała uchwały na posiedzeniach, a także w trybie pisemnego głosowania (w jednym przypadku).

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi o osoby w różnym wieku oraz o różnorodnym doświadczeniu zawodowym, m.in. przedstawiciele świata nauki i biznesu, osoby prowadzące własną działalność gospodarczą, czy pełniące funkcje zarządcze w innym przedsiębiorstwie. Zapewnia to wszechstronną i miarodajną ocenę sytuacji Spółki, a także skuteczne wykonywanie zadań nadzorczych.

Komitet Audytu funkcjonujących w ramach Rady Nadzorczej wywiązywał się z postawionych przed nim zadań.

Biorąc powyższe pod uwagę Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2015.

II. Ocena sytuacji spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego - zgodnie z „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016” (zasada II.Z.10.1)

II.1. Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację finansową Spółki w 2015 r.

Przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły w tym okresie 141 303 tys. zł i były najwyższe w dotychczasowej historii Spółki. W stosunku do 2014 r. zwiększyły się o 8,5%, przy czym przychody ze sprzedaży produktów, czyli podstawowego biznesu Spółki zwiększyły się w 2015 r. o ponad 13%. Zysk netto w 2015 r. ukształtował się na poziomie 5 021 tys. zł i był wyższy o blisko 10% niż w poprzednim roku. Kolejny rok z rzędu nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży eksportowej, które w ocenianym okresie wyniosły 15 154 tys. zł (wzrost o ponad 5% w stosunku do poprzedniego roku).

Suma bilansowa Spółki na koniec 2015 r. wyniosła 108 558 tys. zł (wzrost o 2,5% w stosunku do poprzedniego roku). Środki pieniężne pozostające do dyspozycji Spółki wyniosły na koniec 2015 r. 16 140 tys. zł.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wypłatę dywidendy z zysku za rok obrotowy 2014 w wysokości 0,32 zł na jedną akcję, która nastąpiła w lipcu 2015 r.

W ocenie Rady Nadzorczej na uznanie zasługuje fakt, iż Spółka zwiększa przychody ze sprzedaży przy jednoczesnym utrzymaniu marż na odpowiednio wysokim poziomie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przeprowadzone w 2015 r. inwestycje rzeczowe, których celem było zwiększenie efektywności procesów produkcyjnych oraz rozszerzenie portfolio produktów.

W ocenie Rady Spółka jest również przygotowana pod względem organizacyjnymi i finansowym do realizacji kolejnych inwestycji zaplanowanych na 2016 r.

Rada Nadzorcza ocenia, iż współpraca z Zarządem Spółki przebiegała w 2015 r. prawidłowo. Członkowie Zarządu uczestniczyli w posiedzeniach Rady w składzie umożliwiającym merytoryczne odpowiedzi na pytania i wnioski Członków Rady. Radzie Nadzorczej zostały również zapewnione odpowiednie warunki do wypełniania jej obowiązków.

II.2. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Spółka SEKO S.A. nie posiada sformalizowanego systemu zarządzania ryzykiem. Podobnie jak wszystkie podmioty prowadzące działalność gospodarczą, Spółka jest narażona na wystąpienie ryzyka, którego źródłem może być jej otoczenie rynkowe, jak również struktura wewnętrzna.

W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki trafnie i odpowiednio wcześniej identyfikuje pojawiające się czynniki ryzyka i podejmuje skuteczne działania, których celem jest ograniczenie negatywnych skutków związanych z tym ryzykiem. Czynniki ryzyka wymienione w Sprawozdaniu z działalności Spółki w 2015 r. wyczerpują najbardziej istotne zagrożenia związane z działalnością Spółki.

Spółka sprawnie dostosowuje się do zmieniającego się otoczenia rynkowego.

W Spółce funkcjonują liczne mechanizmy kontrolne, których celem jest zapewnienie właściwego funkcjonowania przedsiębiorstwa we wszystkich obszarach działalności. Część z nich wynika z posiadanych certyfikatów przyznanych przez zewnętrzne podmioty (np. certyfikatu IFS, który jest potwierdzeniem najwyższych standardów oraz bezpieczeństwa oferowanych produktów oraz BRC Food Standard), a część z regulacji wewnętrzne (m.in. regulaminy wewnętrzne, zakresy obowiązków poszczególnych pracowników, zarządzenia Zarządu). W Spółce funkcjonuje również Zintegrowany System Zarządzania Jakością zgodny z wymienionymi wyżej certyfikatami. Procedury kontrolne obejmują wszystkie istotne obszary działalności operacyjnej Spółki.

W obszarze raportowania finansowego, Rada Nadzorcza stwierdza, iż rachunkowość Spółki w roku obrotowym 2015 była prowadzona w sposób prawidłowy i rzetelny. Proces sporządzania sprawozdań finansowych zapewnia ich rzetelność, a także zachowanie ich poufności do momentu publikacji. Raporty okresowe Spółki (kwartalne, półroczne i roczny) zostały opublikowane w zaplanowanych wcześniej terminach ustalonych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

W strukturze organizacyjnej Spółki nie występuje wyodrębniony dział compliance. Kwestie zapewnienia zgodności działalności Spółki z obowiązującymi regulacjami prawnymi są realizowane przez poszczególne komórki organizacyjne, które monitorują zmiany przepisów dotyczące zakresu ich obowiązków. Spółka współpracuje również z zewnętrzną kancelarią prawną.

Spółka nie wyodrębniła oddzielnej komórki odpowiedzialnej za audyt wewnętrzny. Podstawowe zadanie audytu wewnętrznego, jakim jest bieżące zapobieganie nieprawidłowościom, jest wykonywane bezpośrednio przez Członków Zarządu Spółki oraz pracowników odpowiedzialnych za czynności kontroli wewnętrznej.

Rada Nadzorcza ocenia, iż funkcjonujące w spółce systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego spełniają swoje funkcje i umożliwiają efektywne zarządzanie Spółką oraz kontrolę wewnętrzną.

III. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych - zgodnie z „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016” (zasada II.Z.10.3)

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka wywiązywała się w 2015 r. w sposób poprawny z realizacji obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

W „Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki SEKO S.A. w 2014 r.” stanowiącym element raportu rocznego za 2014 r. zamieszczono „Sprawozdanie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego przez SEKO S.A. w 2014 r.”. Wymóg sporządzenia takiego sprawozdania wynikał z przepisów ustawy o rachunkowości jak również Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. (z późniejszymi zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Przygotowane sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego zostało następnie zamieszczone na stronie internetowej Spółki w sekcji relacji inwestorskich. W 2015 r. Spółka nie publikowała raportów dotyczących niestosowania dobrych praktyk.

Po zakończeniu roku obrotowego 2015, Spółka opublikowała raport roczny za 2015 r., w którym zamieszczono „Sprawozdanie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego przez SEKO S.A. w 2015 r.”, a także opublikowano raport dotyczący stosowania poszczególnych rekomendacji i zasad zamieszczonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”. Obydwa dokumenty zostały również zamieszczone na stronie internetowej Spółki w sekcji relacji inwestorskich.

IV. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej - zgodnie z „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016” (zasada II.Z.10.4)

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej, jednak od wielu lat wspiera różne organizacje i podmioty, przede wszystkim z regionu Chojnic.

W 2015 r. działalność charytatywna Spółki obejmowała wsparcie lokalnych organizacji, głównie w formie darowizn produktów żywnościowych.

Spółka była również jednym ze sponsorów klubu piłkarskiego MKS Chojniczanka, który występuje obecnie w I lidze piłkarskiej, wspierając w ten sposób lokalny sport, w tym także aktywność fizyczną dzieci i młodzieży.

W 2015 r. Spółka była również wyłącznym partnerem Marszu Śledzia, czyli marszu pieszego o długości ok. 10 km po Rybitwiej Mieliznie na Zatoce Puckiej (z Kuźnicy do Rewy). Celem imprezy jest propagowanie aktywnych form wypoczynku oraz atrakcji turystycznych tego regionu. Wsparcie Marszu Śledzia to zwrócenie uwagi opinii społecznej na ten niecodzienny wyczyn, a jednocześnie propagowanie jedzenia produktów rybnych.

W ocenie Rady Nadzorczej działania Spółki o charakterze charytatywnym i sponsoringowym są prowadzone w sposób racjonalny i adekwatny do możliwości Spółki. Przyczyniają się również do

propagowania pozytywnego wizerunku Spółki, przede wszystkim wśród społeczności lokalnej, ale również, w jakimś stopniu, w większej skali (dzięki sponsoringowi MKS Chojniczanka logo Spółki pojawia się na stronie internetowej klubu, jak też przy okazji relacji na temat I ligi piłkarskiej w mediach o zasięgu ponadregionalnym) i tym samym służą interesom Spółki i jej akcjonariuszy.

Chojnice, dnia 23 maja 2016 r.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

Bogdan Nogalski _____

Michał Hamadyk _____

Aleksandra Kustra _____

Danuta Kustra _____

Karolina Goliszevska-Kustra _____

Radosław Rejman _____

Piotr Szymczak _____