

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
„DINO POLSKA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Krotoszynie**

**z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności „DINO POLSKA” S.A. oraz Grupy Dino w 2021 r.,
jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku
Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.**

1. Analiza jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności „DINO POLSKA” S.A. oraz Grupy Kapitałowej DINO POLSKA w 2021 r.

Rada Nadzorcza „DINO POLSKA” S.A. stosownie do przepisu art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, § 17 ust 1 pkt 2) Statutu Spółki, w celu sporządzenia niniejszego sprawozdania, dokonała oceny i rozpatrzenia następujących dokumentów:

- 1) sprawozdania Zarządu z działalności „DINO POLSKA” S.A. oraz Grupy w 2021 r. w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 r.,
- 2) sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., obejmującego:
 - a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 6 564 444 tys. zł,
 - c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. wykazujący zysk netto w wysokości 591 217 tys. zł,
 - d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 591 217 tys. zł,
 - e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 43 376 tys. zł,
 - f) dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego,
- 3) opinii i sprawozdania z badania sprawozdania finansowego Spółki za 2021 r. wydanymi przez biegłego rewidenta ERNST & YOUNG Audyt Polska sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie.
- 4) propozycji Zarządu w przedmiocie podziału zysku za 2021 rok.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego, a także dokonała analizy ekonomiczno – finansowej funkcjonowania Spółki. Biegły rewident działający w imieniu firmy Ernst & Young Audyt Polska sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie wydał pozytywną opinię przedłożonego sprawozdania finansowego za 2021 rok stwierdzając, iż zostało ono sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i związanych z nimi interpretacjami tych standardów oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdanie jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki.

Sprawozdanie Zarządu z działalności „DINO POLSKA” S.A. oraz Grupy Dino w 2021 r. należy uznać za kompletne. Sprawozdanie to obejmuje informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej Spółki oraz opisuje ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki w okresie sprawozdawczym. Sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki, stanem faktycznym, oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Grupy Dino. Rada uznaje opisane sprawozdania jako prawidłowo odzwierciedlające stan rzeczywisty i właściwie przedstawiający sytuację finansową i majątkową Spółki w okresie sprawozdawczym. Rada uznaje, że

sprawozdania zostały sporządzone - prawidłowo, zgodnie z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.

2. Analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Dino oraz sprawozdania Zarządu z działalności „DINO POLSKA” S.A. oraz Grupy Dino w 2021 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także dokonała analizy ekonomiczno – finansowej funkcjonowania Grupy Dino. Biegły rewident działający w imieniu firmy Ernst & Young Audyt Polska sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie wydał pozytywną opinię przedłożonego sprawozdania finansowego skonsolidowanego za 2021 rok, stwierdzając, iż zostało ono sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i związanymi z nimi interpretacjami oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej. Sprawozdanie jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Dino, jak też wynik finansowy Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku.

W 2021 roku Grupa Dino osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 13 362 012 tys. PLN (+32%). Grupa wypracowała zysk na działalności operacyjnej na poziomie 1 023 993 tys. PLN oraz zysk netto w wysokości 805 303 tys. PLN. Bilans Grupy Dino na dzień 31.12.2021 r. po stronie aktywów i pasywów wyniósł 7 168 531 tys. PLN. Suma bilansowa wzrosła o 1 598 021 tys. PLN w stosunku do wartości z dnia 31 grudnia 2020 r. Rozwój sieci sprzedaży spowodował wzrost rzeczowych aktywów trwałych o 1 161 873 tys. PLN oraz zapasów o 498 316 tys. PLN.

Po stronie pasywów istotne zmiany to wzrost zobowiązań Grupy Dino o 794 394 tys. PLN

Sprawozdanie z działalności Grupy Dino w 2021 roku należy uznać za kompletne. Sprawozdanie to obejmuje informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej Grupy oraz opisuje ważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na jej działalność w okresie sprawozdawczym. Sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki, stanem faktycznym oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Grupy Kapitałowej. Rada uznaje opisane sprawozdania jako prawidłowo odzwierciedlające stan rzeczywisty i przedstawiający sytuację Grupy w okresie sprawozdawczym.

Wnioski z analizy sprawozdań i rekomendacje dla Walnego Zgromadzenia

Podsumowując 2021 r. Rada Nadzorcza stwierdziła, iż prowadzona przez „DINO POLSKA” S.A. działalność przyniosła bardzo dobre wyniki ekonomiczne, które doprowadziły do wzmocnienia pozycji Spółki i całej Grupy na rynku finansowym i gospodarczym oraz do wzrostu wartości majątku.

Strategia Grupy Dino. zakłada konsekwentne powiększanie sieci sprzedaży i otwieranie nowych sklepów, starannie dobranych pod względem spodziewanej zyskowności i stopy zwrotu.

W 2021 roku Grupa Dino utrzymała wysokie tempo ekspansji, otwierając 343 nowe markety i umacniając swoją pozycję na rynku detalicznym w Polsce. Skuteczna ekspansja przełożyła się w 2021 roku na wzrost powierzchni handlowej. Powierzchnia sprzedaży w placówkach handlowych wzrosła o 23,9% w porównaniu do roku poprzedniego i wyniosła 710 433 tys. m² na 31 grudnia 2021 r.

Mając na uwadze zapewnienie dalszego stabilnego rozwoju Spółki, Rada Nadzorcza stwierdza, iż przyjęte kierunki rozwoju są właściwie i sukcesywnie realizowane przez Zarząd. Wypracowane wyniki ekonomiczno–finansowe przedstawione w sprawozdaniach, oraz ich analiza dokonana przez Radę Nadzorczą pozwalają pozytywnie ocenić funkcjonowanie Spółki w 2021 r. oraz wysoko ocenić pracę jej Zarządu. Rada Nadzorcza, po analizie przedłożonych sprawozdań i wyników „DINO POLSKA” S.A. oraz Grupy Dino w 2021 r., działając w myśl zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, pozytywnie ocenia działalność oraz sytuację finansową Spółki w okresie od 1 stycznia do 31

grudnia 2021 roku. W opinii Rady Nadzorczej nie występują zagrożenia dla kontynuacji działania „DINO POLSKA” S.A. jak i Grupy Dino, a podejmowane działania są gwarancją dalszego rozwoju Spółki w przyszłości. Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawioną przez Zarząd „DINO POLSKA” S.A., propozycję co do podziału zysku za 2021 rok oraz jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2021 rok i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza po dokonaniu oceny postanawia pozytywnie zaopiniować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie następujących uchwał w sprawie:

1. zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki „DINO POLSKA” S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.;
2. zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Dino oraz sprawozdania z działalności Zarządu z działalności „DINO POLSKA” S.A. oraz Grupy Dino za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r.;
3. podziału wypracowanego zysku Spółki „DINO POLSKA” S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 r. w taki sposób, by cały zysk netto w wysokości 591 217 tys. zł został przeniesiony na kapitał zapasowy;
4. udzielenia Zarządowi Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2021 roku.

Rada Nadzorcza „DINO POLSKA” S.A.

Tomasz Biernacki _____

Eryk Bajer _____

Maciej Polanowski _____

Piotr Nowjalis _____

Sławomir Jakszuk _____