

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ M.W. TRADE S.A. WE WROCŁAWIU  
ZA ROK 2023**

Rada Nadzorcza M.W. Trade S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) przedstawia sprawozdanie sporządzone na podstawie art. 382 § 3 (1) ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, Dz.U. t.j. z 2024 r., poz. 18, ze zm. („KSH”) i zasady 2.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021.

**I. INFORMACJE NA TEMAT SKŁADU ORAZ DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETÓW.**

**WSTĘP**

Rada Nadzorcza M.W. Trade S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa, Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do siedmiu osób, powoływanych na okres wspólnej kadencji, która trwa pięć lat.

**SKŁAD RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETÓW**

W skład Rady Nadzorczej na 1 stycznia 2023 r. wchodził:

Tomasz Mączka – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Bogdan Wasilewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Radosław Solan – Członek Rady Nadzorczej  
Krzysztof Piontek – Członek Rady Nadzorczej  
Dawid Sukacz - Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej M.W. Trade S.A.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa pięć lat. Kadencję oblicza się w pełnych latach obrotowych. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.

W 2023 roku niezależnymi członkami Rady Nadzorczej w rozumieniu zasady 2.3. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” byli Pan Tomasz Mączka, Pan Radosław Solan, Pan Krzysztof Piontek oraz Pan Dawid Sukacz, tj. spełniali oni kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie mieli rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec Rady Nadzorczej. Skład Rady Nadzorczej składa się w 100% z płci męskiej.

W ramach struktury Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu. Komitet Audytu jest kolegialnym ciałem doradczym i opiniodawczym, działającym na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Celem funkcjonowania Komitetu Audytu jest w szczególności wspomaganie Rady Nadzorczej w wykonywaniu przez Radę Nadzorczą obowiązków kontrolnych i nadzorczych w obszarze sprawozdawczości finansowej, zarządzania ryzykiem, rewizji finansowej oraz systemu kontroli wewnętrznej i audytu.

W skład Komitetu Audytu na 1 stycznia 2023 roku wchodziły następujący Członkowie Rady Nadzorczej:

Radosław Solan - Przewodniczący Komitetu Audytu,  
Krzysztof Piontek - Członek Komitetu Audytu,  
Dawid Sukacz - Członek Komitetu Audytu.

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej M.W. Trade S.A.

Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości. Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

## **DZIAŁALNOŚĆ KOMITETU AUDYTU M.W. TRADE S.A. W ROKU OBROTOWYM 2023**

W roku 2023 Komitet Audytu podjął 14 uchwał.

W roku 2023 Komitet Audytu odbył 7 posiedzeń. Członkowie Komitetu Audytu spotkali się w dniach: 21 marca 2023r., 23 marca 2023 r., 10 maja 2023 r., 08 sierpnia 2023 r., 06 listopada 2023 r., 27 listopada 2023 r. oraz 22 grudnia 2023 r.

W roku 2023 Komitet Audytu między innymi:

- Dokonał monitoringu i weryfikacji procesu sprawozdawczości finansowej Spółki oraz monitoringu wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności sprawozdania finansowego Spółki za 2022 rok, a nadto śródrocznych sprawozdań finansowych za I kwartał 2023 roku, I półrocze 2023 roku oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. za III kwartał 2023 roku, zawierającego kwartalną informację finansową Spółki. W tym celu odbywał spotkania z Bieglym Rewidentem, Członkiem Zarząd odpowiedzialnym za finanse i Główną Księgową Spółki.
- Zapoznał się z projektem sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2022 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2022.
- Dokonywał analizy wyników finansowych Spółki za rok 2022 oraz analizował główne zdarzenia oraz czynniki, które wpłynęły na te wyniki.
- Wydał rekomendację dotyczącą sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2022 rok.
- Informował Radę Nadzorczą Spółki o wynikach badania oraz składał wyjaśnienia, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz określał swoją rolę w procesie badania.

- Dokonywał analizy bieżących wyników finansowych Spółki oraz raportów cash-flow. Analizował ryzyko finansowe (gł. kontynuacji działalności, płynności, operacyjne).
- Monitorował proces i system sprawozdawczo-księgowy, na podstawie m.in. informacji od Głównej Księgowej oraz Audytora Wewnętrznego.
- Dokonał przeglądu wynagrodzeń otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej za 2022 rok zgodnie z polityką wynagrodzeń na potrzeby Sprawozdania o wynagrodzeniach sporządzanego przez Radę Nadzorczą oraz poddania Sprawozdania Rady Nadzorczej ocenie biegłego rewidenta, wskutek czego wydał rekomendację dotyczącą przyjęcia przez Radę Nadzorczą przedmiotowego Sprawozdania.
- Odbił 4 spotkania (w dniach 21 marca 2023 r., 23 marca 2023 r., 8 sierpnia 2022 r., 6 listopada 2023 r.) z przedstawicielem Audytora Zewnętrznego Spółki, w tym w dniach 21 marca 2023 r. i 8 sierpnia 2023 r. także bez udziału Członków Zarządu), podczas których omawiane były zagadnienia związane z badaniem sprawozdania finansowego za 2022 rok oraz przeglądem śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2023 roku oraz z proponowanym harmonogramem i zakresem badania sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. za 2023 rok ze wskazaniem kluczowych aspektów dotyczących Spółki i Grupy Kapitałowej.
- Dokonał kontroli niezależności i obiektywności firmy audytorskiej i członków jej zespołu, w tym kluczowego biegłego rewidenta (m.in. poprzez oświadczenia firmy audytorskiej, kluczowego biegłego rewidenta w tym zakresie, monitoring usług innych niż badanie świadczonych przez firmę autorską, wyrażanie zgód na dozwolone usługi dodatkowe nie będące badaniem, oświadczenia zarządów spółek z grupy kapitałowej M.W. Trade S.A. w zakresie usług innych niż badanie). Komitet Audytu nie zidentyfikował zagrożeń niezależności firmy audytorskiej oraz osób realizujących czynności rewizji finansowej.
- Dokonał okresowej aktualizacji informacji dotyczących firmy audytorskiej, w tym w zakresie możliwości wystąpienia sytuacji utraty przez firmę audytorską uprawnień do przeprowadzenia badania lub zajęcia innych przyczyn uniemożliwiających wybranej firmie audytorskiej przeprowadzenie badania (w tym poprzez analizę oświadczeń i informacji uzyskanych od firmy audytorskiej, ze środków masowego przekazu, wniosków zawartych w rocznym sprawozdaniu PANA oraz sprawozdania z przejrzystości firmy audytorskiej),
- Dokonał przeglądu systemu sprawozdawczości zarządczej.
- Dokonał oceny skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego w Spółce w roku 2022, z uwzględnieniem w szczególności sprawozdania z oceny dokonanej przez Audytora Wewnętrznego, Audytora Zewnętrznego oraz Zarząd Spółki, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej.
- Dokonywał bieżącej oceny skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej. Szczegółowo weryfikowano sposób zarządzania ryzykami w Spółce. Komitet zapoznał się z treścią zaktualizowanej mapy ryzyk, podsumowującej proces identyfikacji i oceny ryzyka w Spółce, oceniał funkcjonowanie map ryzyka oraz monitorował główne obszary ryzyka, w tym kwestie prawne o istotnym znaczeniu dla Spółki.
- Dokonał przeglądu oraz oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych jako Emitenta papierów wartościowych.
- Dokonał przeglądu funkcjonowania obszaru zgodności z przepisami prawa oraz oceny jej adekwatności i skuteczności.

- Dokonał weryfikacji, na podstawie oświadczeń Zarządu, wystąpienia w Spółce istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi.
- Monitorował działania i prace Audytu Wewnętrznego, w tym weryfikował realizację planu audytu wewnętrznego na 2023 rok oraz wykonanie zaleceń Komitetu Audytu, przyjmując okresowe oświadczenia Audytora Wewnętrznego w tym zakresie. Wydał rekomendację dotyczącą zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą planu audytu wewnętrznego na 2024 rok.
- Przyjął sprawozdanie z działalności Audytu Wewnętrznego w 2022 roku.
- Weryfikował istnienie i ewentualne wdrożenie przez Spółkę rekomendacji i zaleceń formułowanych przez Audytora Zewnętrznego i Wewnętrznego.
- Dokonał analizy raportów/podsumowań i wniosków Audytu Wewnętrznego płynących z:
  - ✓ weryfikacji procesu wykonywania, przekazywania i przechowywania kopii zapasowej danych Spółki (po zmianie miejsca przechowywania kopii),
  - ✓ przeglądu realizacji zadań w zakresie monitorowania płynności,
  - ✓ weryfikacji procesu zarządzania wekslami w Spółce,
  - ✓ procesu identyfikacji i oceny ryzyka w Spółce., którego efektem jest zaktualizowany dokument mapy ryzyka,
  - ✓ przeglądu realizacji procedur oraz procesów w zakresie sporządzania raportów okresowych.
- Dokonywał przeglądu funkcjonowania Audytu Wewnętrznego i oceny jego niezależności, w tym m.in. odbył spotkania z osobą pełniącą funkcje Audytora Wewnętrznego bez udziału Członków Zarządu.
- Zapoznał się z przedstawioną przez Zarząd oceną zasobów kadrowych na kluczowych stanowiskach oraz aktualną strukturą organizacyjną Spółki.
- Dokonał zmian w dokumencie „Regulamin Komitetu Audytu M.W. TRADE S.A.” w wyniku dokonania okresowego przeglądu tego Regulaminu.
- Dokonał okresowego przeglądu „Polityki dotyczącej wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w M.W. TRADE S.A.” i wprowadził zmiany w aktualnie obowiązującym dokumencie.
- Dokonał okresowego przeglądu „Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w M.W. Trade S.A.” i wprowadził zmiany w aktualnie obowiązującym dokumencie, zmieniając jej nazwę na „Procedurę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych”.
- Monitorował wykonanie planu prac Komitetu Audytu, stwierdzając realizację wszystkich zadań przewidzianych na 2023 rok, ujętych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą planie prac.
- Przyjął plan prac Komitetu Audytu na rok 2024.
- Przyjął sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu za 2022 rok.

Komitet Audytu brał również udział i nadzorował proces wyboru firmy audytorskiej W dniu 30 czerwca 2023 r. Komitet Audytu po przeprowadzeniu przez Spółkę konkursu ofert na przeprowadzanie badania i przeglądów jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. za lata 2023-2024, zorganizowanego zgodnie ze spełniającą wymogi prawa „Procedurą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w M.W. TRADE S.A.”, sporządził sprawozdanie zawierające wnioski z ww. procedury wyboru firmy audytorskiej, a także dokonał oceny współpracy z dotychczasową firmą audytorską UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, należąca do tej samej sieci co firma audytorska UHY ECA Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, składająca ofertę ww. konkursie ofert.

Na tej podstawie Komitet Audytu wydał rekomendację dotyczącą wyboru firmy audytorskiej UHY ECA Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie do:

- dokonania przeglądu półrocznych jednostkowych sprawozdań finansowych za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca danego roku obrotowego, dla lat obrotowych 2023-2024,
- do dokonania przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2024 r.,
- przeprowadzenia badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2023 i 2024.

Rekomendacja była wolna od wpływów osób trzecich i zgodna z obowiązującymi przepisami, a badana jednostka nie zawarła umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust. 5a Ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza w dniu 3 lipca 2023 r. po otrzymaniu rekomendacji od Komitetu Audytu Spółki, dokonała wyboru firmy audytorskiej UHY ECA Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jako firmy audytorskiej do ww. zakresu usług objętych rekomendacją Komitetu Audytu. Wybór firmy audytorskiej został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym zasadami rotacji biegłego rewidenta, wedle których czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez tą samą firmę audytorską nie może przekraczać 10 lat.

## **DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ M.W. TRADE S.A. W ROKU OBROTOWYM 2023**

W roku 2023 Rada Nadzorcza podjęła 27 uchwał.

W roku 2023 Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia w dniach 23 marca 2023 roku, 14 kwietnia 2023 roku, 28 września 2023 oraz 22 grudnia 2023 roku.

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza wykonywała czynności nadzorczo – kontrolne, które obejmowały w szczególności:

- Analizowanie bieżących wyników finansowych Spółki i Grupy i ich ocenianie,
- Analizowanie głównych czynników ryzyka związanych z działalnością Spółki i Grupy,
- Zatwierdzanie budżetu Spółki,
- Analizowanie okresowych sprawozdań finansowych,
- Zapoznawanie się z okresowymi informacjami Zarządu dotyczącymi bieżącej i planowanej działalności Spółki i Grupy,
- Zapoznawanie się z wynikami prac i okresowymi sprawozdaniami Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza w 2023 roku między innymi:

- Dokonała oceny sprawozdania z działalności Zarządu Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2022, a także wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za rok obrotowy 2022 i zarekomendowała podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwał zgodnie z tym wnioskiem.

- Przyjęła ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance, funkcji audytu wewnętrznego oraz sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego za rok obrotowy 2022.
- Sporządziła i przyjęła sprawozdanie dotyczące działalności Rady Nadzorczej w roku 2022.
- Sporządziła i przyjęła sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej MWT w roku 2022.
- Sporządziła i przyjęła sprawozdanie Rady Nadzorczej z procedury okresowej oceny istotnych transakcji zawieranych przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi w 2022 roku.
- Opiniowała projekty uchwał przed ich przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu, w dokonała akceptacji projektu „Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej M.W. Trade S.A.”
- Przedłużyła zawieszenia stosowania § 6 ust. 1 Polityki Wynagrodzeń w stosunku do Prezesa Zarządu Pana Rafała Wasilewskiego i Wiceprezesa Zarządu Pana Macieja Mizuro.
- po uchwaleniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników w dniu 28 czerwca 2023 r. Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej M.W. Trade S.A.” ustaliła limit wynagrodzenia członków Zarządu Spółki pobieranego od spółki zależnej Spółki oraz ustaliła wysokość wynagrodzenia Prezesa Zarządu Pana Rafała Wasilewskiego i Wiceprezesa Zarządu Pana Macieja Mizuro w Spółce.
- Dokonała wyboru firmy audytorskiej na lata 2023 - 2024, w sposób szczegółowo opisany powyżej.
- Zmieniła „Regulamin Rady Nadzorczej M.W. Trade S.A.”.
- Zatwierdziła zmiany „Regulaminu Zarządu M.W. Trade S.A.”.
- uszczegółowiła Politykę wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej M.W. Trade S.A. poprzez ustanowienie regulaminu użytkowania samochodów służbowych członków Zarządu Spółki.
- Zatwierdziła plan audytu wewnętrznego na rok 2024.
- Zatwierdziła plan prac Komitetu Audytu na 2024 rok.
- Zatwierdziła zmiany „Regulaminu Komitetu Audytu M.W. TRADE S.A.” w związku z okresowym przeglądem dokonywanym przez Komitet Audytu.
- Zatwierdziła zmiany „Polityki dotyczącej wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w M.W. Trade S.A.” i „Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w M.W. Trade S.A.”.
- wyraziła zgodę na czynności wymagające zgody Rady Nadzorczej zgodnie ze Statutem.
- zatwierdziła budżet Spółki na 2024 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się także m.in. z informacją od Kluczowego Bieglego Rewidenta dotyczącą sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. za 2023 rok oraz informacją dodatkową, monitorowała realizację planu prac przez Komitetu Audytu przyjmując do wiadomości informacje o statusie prac Komitetu Audytu otrzymywane na bieżąco od Przewodniczącego Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza monitorowała również działalność Audytora Wewnętrznego oraz realizację planu audytu wewnętrznego na rok 2023, oraz sprawowała bieżący nadzór nad działalnością Spółki.

Jednocześnie Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją Spółki i opiniowała bieżące oraz planowane działania. Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki, pozyskiwała informacje konieczne do ich wykonania z przedstawianych przez Zarząd i Komitet Audytu dokumentów, informacji, rekomendacji oraz prezentacji i wyjaśnień.

Po zapoznaniu się z materiałami i informacjami przekazywanymi przez Zarząd Spółki i Komitet Audytu, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały na podstawie posiadanej wiedzy oraz zgodnie ze swoim przekonaniem i doświadczeniem działając w interesie Spółki.

Na wszystkich posiedzeniach Rady Nadzorczej stawiali się Członkowie Zarządu Spółki i przedstawiali Radzie Nadzorczej prognozy co do dalszej działalności Spółki i Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A., informowali o

bieżących działaniach operacyjnych, zarządzaniu ryzykiem, a także informowali o realizacji budżetu oraz wynikach finansowych Spółki .

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki układała się w sposób prawidłowy. Zarząd w sposób rzetelny i wyczerpujący przedstawiał informacje dotyczące wszelkich aspektów organizacyjnych, prawnych i finansowych związanych z działalnością Spółki, a także na bieżąco informował Radę Nadzorczą o sprawach objętych jej kompetencjami.

W 2023 roku Rada Nadzorcza działała w sposób efektywny z poszanowaniem obowiązujących ją regulacji.

W ocenie Rady Nadzorczej wszyscy jej członkowie dołożyli należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie Nadzorczej, korzystając ze swojej najlepszej wiedzy i doświadczenia. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku 2023.

Wykaz szczegółowych czynności podejmowanych przez Radę Nadzorczą znajduje się w protokołach z posiedzeń Rady Nadzorczej, które wraz z uchwałami podjętymi przez Radę Nadzorczą w 2023 roku archiwizowane są w siedzibie Spółki.

## **II. OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD OBOWIĄZKÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 380 (1) KSH ORAZ OCENA SPOSOBU SPORZĄDZANIA LUB PRZEKAZYWANIA RADZIE NADZORCZEJ PRZEZ ZARZĄD INFORMACJI, DOKUMENTÓW, SPRAWOZDAŃ LUB WYJAŚNIEŃ ZAŻĄDANYCH W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382 § 4 KSH.**

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki układała się w sposób prawidłowy. Zarząd w sposób rzetelny i wyczerpujący przedstawiał informacje (oraz dokumenty, sprawozdania i wyjaśnienia) dotyczące wszelkich aspektów organizacyjnych, prawnych i finansowych związanych z działalnością Spółki oraz spółek zależnych, a także na bieżąco informował Radę Nadzorczą o sprawach objętych jej kompetencjami. Z dniem 21 lipca 2023, tj. z dniem rejestracji w KRS uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 26 z dnia 28 czerwca 2023 r. o zmianie Statutu, Statut wyłączył obowiązki informacyjne Zarządu określone w art. 380 (1) § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację obowiązków wynikających z art. 380 (1) KSH, w okresie jego obowiązywania w Spółce, oraz wynikających z art. 382 § 4 KSH.

## **III. INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU WSZYSTKICH BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382 (1) KSH.**

W 2023 roku Rada Nadzorcza nie zlecała badań w trybie określonym w art. 382 (1) KSH. Z dniem 21 lipca 2023, tj. z dniem rejestracji w KRS uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 26 z dnia 28 czerwca 2023 r. o zmianie Statutu, Statut wyłączył prawo Rady Nadzorczej do zawierania umów z doradcą Rady Nadzorczej określone w art. 382 (1) KSH.

## **IV. WYNIK OCENY SPRAWOZDAŃ ROCZNYCH SPÓŁKI ZA 2023 R.**

1. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 382 § 3 pkt 1 KSH oraz § 70 ust. 1 pkt 14 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz.U. z 2018 r., poz. 757 z późn. zm.), oświadcza, że zgodnie z oceną dokonaną przez Radę Nadzorczą Spółki sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. w roku 2023, sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy

2023 r., skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. za rok obrotowy 2023 r., są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Na podstawie art. 4a ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r., poz. 120) Rada Nadzorcza wraz z Zarządem są zobowiązani do zapewnienia, aby ww. sprawozdania spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

2. Rada Nadzorcza M.W. Trade S.A. we Wrocławiu („Spółka”) dokonała oceny:

- a) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. w roku obrotowym 2023,
- b) sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023,
- c) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. za rok obrotowy 2023.

3. Ocena dokonana przez Radę Nadzorczą M.W. Trade S.A. została oparta na:

- treści ww. sprawozdań, przedłożonych przez Zarząd Spółki,
- sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta, tj. UHY ECA Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej,
- spotkania z przedstawicielami ww. firmy audytorskiej, w tym z kluczowym biegłym rewidentem,
- informacji Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz roli Komitetu w procesie badania sprawozdania finansowego,
- wynikach innych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych.

4. W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. w roku obrotowym 2023 zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. w roku obrotowym 2023, mając na uwadze rekomendację Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uznała, że zostało ono sporządzone rzetelnie i prawidłowo oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki i Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2023, a informacje te są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym przez audytora Spółki – firmę UHY ECA Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie sprawozdaniu finansowym Spółki i skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. w roku obrotowym 2023 spełnia także wymagania przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

5. W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2023 zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2023, mając na uwadze sporządzone przez audytora Spółki – firmę UHY ECA Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie sprawozdanie z przeprowadzonego badania oraz rekomendację Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uznała, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2023 zostało sporządzone rzetelnie i prawidłowo oraz przedstawia wszystkie informacje niezbędne i istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2023 spełnia także wymagania przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

6. W ocenie Rady Nadzorczej skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. za rok obrotowy 2023 zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.



Po zapoznaniu się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. za rok obrotowy 2023, mając na uwadze sporządzone przez audytora Spółki – firmę UHY ECA Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie sprawozdanie z przeprowadzonego badania oraz rekomendację Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uznała, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2023 zostało sporządzone rzetelnie i prawidłowo oraz przedstawia wszystkie informacje niezbędne i istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. za rok obrotowy 2023 spełnia także wymagania przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

## **V. WYNIK OCENY WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE POKRYCIA STRATY**

Na podstawie art. 382 § 3 pkt 2 KSH, Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny wniosku Zarządu w sprawie sposobu pokrycia straty Spółki za rok 2023 r.

Rada Nadzorcza stwierdza, że przedłożony przez Zarząd Spółki wniosek odpowiada wymogom formalnym, zawarta zaś w nim propozycja jest zgodna z interesem Spółki oraz jej Akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu, by poniesiona przez Spółkę w roku obrotowym 2023 strata netto w kwocie 2 352 114,78 zł (słownie: dwa miliony trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące sto czternaście złotych 78/100) została pokryta w całości z kapitału zapasowego Spółki.

## **VI. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W UJĘCIU SKONSOLIDOWANYM Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, NADZORU ZGODNOŚCI DZIAŁALNOŚCI Z PRAWEM (COMPLIANCE) ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO WRAZ Z INFORMACJĄ NA TEMAT DZIAŁAŃ, JAKIE RADA NADZORCZA PODEJMOWAŁA W CELU DOKONANIA TEJ OCENY**

Poniższa ocena obejmuje zarówno ocenę, o której mowa w art. 382 §3(1) pkt 2) KSH jak i w 2.11.3 DPSN2021.

Grupa Kapitałowa M.W. Trade S.A. (Grupa Kapitałowa, Grupa) powstała w drugim kwartale 2023 roku poprzez objęcie kontrolą przez M.W. Trade S.A. (Jednostka Dominująca, Spółka, MWT) nowo powstałych dwóch spółek zależnych MW Rail S.A. (Jednostka Zależna, MWR) i MW Artist Sp. z o. o. (Jednostka Zależna, MWA). Grupę Kapitałową stanowią Jednostka Dominująca oraz podmioty, nad którymi MWT sprawuje kontrolę.

W zakres działalności Grupy Kapitałowej wchodzi:

- działalność holdingowa,
- wynajem, dzierżawa i handel pojazdami szynowymi,
- usługi finansowe dla sektora publicznej służby zdrowia i jednostek samorządu terytorialnego,
- działalność impresaryjna, organizacja wydarzeń kulturalnych i artystycznych,
- usługi marketingowe.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki była dotychczas działalność finansowa polegająca na oferowaniu produktów i usług finansowych dla podmiotów sektora publicznego. Obecnie Spółka dokonuje inwestycji w spółki zależne oraz prowadzi obsługę operacyjną istniejącego portfela wierzytelności opartego na restrukturyzacji zobowiązań bądź finansowania bezpośredniego podmiotów medycznych i jednostek samorządu terytorialnego do czasu jego spłaty.

Przychody ze sprzedaży Grupy w 2023 roku wyniosły 711 tys. zł. Grupa powstała w 2023 roku zatem nie posiada danych porównywalnych. Grupa większość przychodów generuje poprzez Jednostkę Dominującą.

Przychody ze sprzedaży Spółki w 2023 roku w wyniosły 678 tys. zł, czyli o 605 tys. zł mniej niż w 2022 roku, co oznacza spadek o 47%. Niższe przychody Spółki wynikają głównie z mniejszej średniomiesięcznej wartości

portfela wierzytelności, która w omawianym okresie wyniosła 5.611 tys. zł (w 1Y'2022 średnia wartość portfela wynosiła 13.654 tys. zł co oznacza spadek o 59%).

Struktura źródeł uzyskiwanych przychodów Spółki pozostała w zasadzie niezmienną w stosunku do poprzednich okresów. Spółka generuje głównie przychody odsetkowe ze zbudowanego w poprzednich latach portfela bilansowego składającego się z produktów pożyczkowych i restrukturyzacyjnych oferowanych podmiotom medycznym i jednostkom samorządu terytorialnego, które stanowią dominującą pozycję we wszystkich osiągniętych przychodach.

W 2023 roku Grupa nie generowała kontraktacji bilansowej oraz pozabilansowej.

W 2022 roku Jednostka Dominująca wygenerowała kontraktację bilansową w postaci umów faktoringu wierzytelności o łącznej wartości 633 tys. zł.

Aktywa finansowe Grupy tworzą wierzytelności Spółki, obejmujące należności długo- i krótkoterminowe oraz udzielone pożyczki. Portfel wierzytelności Spółki ostatnim dniem roku osiągnął wartość 3.118 tys. zł wobec poziomu 10.828 tys. zł uzyskanego w analogicznym okresie roku 2022, oznacza to spadek o 71%.

Spółka MW Rail S.A. nie wygenerowała w 2023 roku przychodów ze sprzedaży. Spółka MW Artist Sp. z o.o. osiągnęła w 2023 roku przychody ze sprzedaży w wysokości 33 tys. PLN.

Zagregowane koszty poniesione przez Grupę w 2023 roku wyniosły 4.188 tys. zł i były wyższe od analogicznego okresu o 15% (w 1Y'22 w Jednostce Dominującej wyniosły 3.630 tys. zł). Wyższe koszty, w odniesieniu do analogicznego okresu z 2022 roku, wynikały głównie ze wzrostu kosztów świadczeń pracowniczych o 598 tys. w związku ze wzrostem zatrudnienia w Jednostkach Zależnych.

Zagregowane koszty poniesione przez Spółkę w 2023 roku wyniosły 3.841 tys. zł i były wyższe od analogicznego okresu o 6% (w 1Y'22 wyniosły 3.630 tys. zł). Wyższe koszty, w odniesieniu do analogicznego okresu z 2022 roku, wynikały głównie z dokonania odpisu aktualizacyjnego w wysokości 490 tys. zł tytułu utraty wartości zaangażowania w jednostce zależnej.

W okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. Grupa wypracowała ujemny wynik netto w wysokości 2 555 tys. PLN.

W okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. Spółka wypracowała ujemny wynik netto w wysokości 2 352 tys. PLN. Jest to wynik gorszy o 583 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Suma bilansowa Grupy na dzień 31.12.2023 roku wynosiła 29 271 tys. zł. Wartość sumy bilansowej Spółki na koniec 1Y'2023 roku w porównaniu do stanu na koniec roku 2022 zmalała o 7.923 tys. zł, czyli o 22% (z poziomu 36.834 tys. zł na koniec 2022 roku).

Udział kapitałów własnych w finansowaniu Grupy wg stanu na 31 grudnia 2023 r. wynosił 93%. Pozostałą część stanowią zobowiązania długo i krótkoterminowe. Łączna wartość zobowiązań zmniejszyła się z 7.386 tys. zł na koniec 2022 r. do 2.123 tys. zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Taka struktura finansowania bilansowego przy posiadanym na dzień bilansowy buforze płynności zapewnia Grupie dopasowanie bilansowych przepływów pieniężnych zmniejszając wrażliwość Grupy na różne czynniki rynkowe, w tym spowodowane zdarzeniami nietypowymi.

Wskaźnik zadłużenia Grupy liczony jako iloraz sumy zobowiązań i rezerw do sumy bilansowej wg stanu na 31 grudnia 2023 wynosił 7%.

Wskaźnik zadłużenia Spółki liczony jako iloraz sumy zobowiązań i rezerw do sumy bilansowej wg stanu na 31 grudnia 2023 wynosił 6% (spadek o 13,8 p.p. w stosunku do końca roku 2022 wynikał głównie z całkowitej spłaty zobowiązań z tyt. wykupów wierzytelności portfelowych).

Najistotniejszymi, nietypowymi ze względu na wielkość, zdarzeniami mającymi wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto i przepływy pieniężne Grupy, które w 2023 roku, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, były: 1) objęcie kontrolą przez MWT dwóch spółek zależnych MW

Rail S.A. i MW Artist Sp. z o. o., 2) całkowita spłata ekspozycji bilansowej od Wojewódzkiego Szpitala Specjalistycznego w Zgierzu w łącznej wysokości 5 mln PLN. W związku z tym dokonano rozliczenia (zamknięcia) pozycji zobowiązań z tytułu wykupu wierzytelności względem banku PEKAO S.A. (dawniej Idea Bank), 3) nabycie 37-miu wagonów typu Eaos od spółki z siedzibą w Słowacji za cenę 29 000 euro za każdy wagon, tj. za łączną cenę nie wyższą niż 1 073 000 euro, 4) dokonanie oceny prawdopodobieństwa, czy przyszły dochód podatkowy pozwoli na realizację składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego. W związku z powyższym spółka rozpoznała i ujęła aktywo z tytułu podatku dochodowego w wartości korzyści możliwych do realizacji w przyszłości. Skutkiem tego było zmniejszenie aktywa z tyt. podatku odroczonego o kwotę 132,5 tys. PLN.

Rada Nadzorcza ocenia, że MW Trade S.A. zarządzana jest prawidłowo i skutecznie. Zarząd Spółki przygotował nową strategię rozwoju Spółki i rozpoczął procesu jej wdrażania poprzez ustanowienie i rozwój spółek zależnych, co przyczyniło się do budowania wartości firmy. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu Spółki.

2. Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki nadzorowała - w tym za pośrednictwem działającego w ramach struktury Rady Nadzorczej Komitetu Audytu - System Kontroli Wewnętrznej w Spółce, którego istotą jest zapewnienie efektywnej działalności Spółki oraz zgodności z odpowiednimi przepisami prawa we wszystkich sferach działalności Spółki.

Na funkcjonujący w Spółce System Kontroli Wewnętrznej składają się mechanizmy kontroli ryzyka (zawarte w regulacjach wewnętrznych Spółki oraz w systemach informatycznych) wraz z kontrolą funkcjonalną (sprawowaną przez każdego pracownika) oraz Audyt Wewnętrzny (którego zadania są realizowane przez Audytora Wewnętrznego Spółki).

Spółka posiada wyodrębnioną komórkę Audytu Wewnętrznego w strukturze organizacyjnej, podlegającą bezpośrednio organizacyjnie Prezesowi Zarządu, a funkcjonalnie Przewodniczącemu Komitetu Audytu. Komitet Audytu M.W. TRADE S.A. na bieżąco monitorował niezależność, obiektywizm Audytora Wewnętrznego oraz jakość i zakres współpracy Spółki z Audytorem Wewnętrznym przy realizacji zadań wynikających z planu audytu.

Rada Nadzorcza, przy wsparciu Komitetu Audytu, zatwierdza plany audytu wewnętrznego i otrzymuje opracowane raporty. Realizację planu audytu monitoruje Komitet Audytu, zlecając Audytorowi Wewnętrznemu również zadania dodatkowe. Audytor Wewnętrzny zdaje Komitetowi Audytu okresowe raporty z realizowanych prac. Z kolei Komitet Audytu na bieżąco informuje Radę Nadzorczą o swojej działalności oraz zdaje Radzie Nadzorczej sprawozdanie roczne ze swojej działalności wraz z samooceną pracy Komitetu Audytu.

Plan audytu wewnętrznego na 2023 rok, został zrealizowany w całości, nie zidentyfikowano żadnych odstępstw. Audytor Wewnętrzny nie realizował prac dodatkowych na zlecenie Komitetu Audytu.

Zdaniem Rady Nadzorczej funkcja Audytu Wewnętrznego jest realizowana w Spółce w sposób zgodny z prawem i przyjętymi standardami audytu wewnętrznego.

Członkowie Zarządu czuwają nad obszarem compliance w każdym z dziedzin/funkcji, które są przypisane do danego Członka Zarządu. Nad monitoringiem compliance czuwa Wiceprezes Zarządu, przy wsparciu dedykowanego Pracownika oraz/lub przy współpracy z zewnętrznymi kancelariami prawnymi. W Spółce dokonywane są, w ramach systemu kontroli wewnętrznej i compliance, oceny funkcji zgodności działania Spółki z obowiązującymi przepisami.

Ryzyko compliance jest identyfikowane, monitorowane, zarządzane oraz raportowane. Każdy z Pracowników ma możliwość zgłoszenia jakichkolwiek nieprawidłowości czy usprawnień w celu uszczelnienia procesów, wpływając na podniesienie poziomu zgodności. Zgłoszenie może nastąpić bezpośrednio przez Pracownika anonimowo w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznej platformy.

W 2023 roku nie zaraportowano nieprawidłowości czy nadużyć.

Kontrola funkcjonalna, na którą składa się ogół działań i mechanizmów, które mają na celu samokontrolę Pracowników przy realizacji zadań i procesów oraz eliminację błędów na etapie ich realizacji, obejmuje wszystkie procesy w Spółce, a osoby odpowiedzialne stosują adekwatny poziom kontroli, właściwy dla danego procesu.

Spółka posiada ustrukturyzowany proces identyfikacji i oceny ryzyka, którym są objęte wszystkie obszary funkcjonowania Spółki. Podsumowanie wyników tego procesu zostało zawarte w dokumencie „Mapy ryzyka”. Monitorowanie głównych zagrożeń dla działalności Spółki oraz nadzór nad zarządzaniem istotnymi ryzykami przez Zarząd odbywa się w sposób ciągły m.in. na podstawie raportów finansowych przesyłanych do Członków Rady Nadzorczej oraz okresowo na podstawie materiałów prezentowanych podczas posiedzeń Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej oraz wysyłanych informacji bieżących ad hoc.

W odniesieniu do sprawozdawczości finansowej efektywność objętego Systemem Kontroli Wewnętrznej procesu sporządzania sprawozdań finansowych monitorowana była przez Komitet Audytu w okresach kwartalnych, a dodatkowo, w okresach półrocznych, weryfikowana przez kluczowego biegłego rewidenta. Nie zidentyfikowano nieprawidłowości w działaniu funkcji i systemów wewnętrznych, które mogłyby zagrażać poprawności procesu sprawozdawczego. Spółka posiada stabilny, kompetentny zespół pracowników, który wykorzystuje w swojej pracy odporne systemy i funkcje. Nie doszło również do zaburzeń terminowości procesów sprawozdawczych.

Zdaniem Rady Nadzorczej Spółka posiada systemy zarządzania kluczowymi ryzykami, a Zarząd Spółki prawidłowo identyfikuje rodzaje ryzyka istotne dla Spółki oraz skutecznie nimi zarządza.

W ocenie Rady Nadzorczej funkcjonujący w Spółce System Kontroli Wewnętrznej został zaprojektowany poprawnie co do funkcji, mechanizmów zapobiegania i wykrywania nadużyć czy ludzkich błędów, wykorzystania kompetencji zespołu i stanowi szereg rozwiązań umożliwiających efektywne i bezpieczne zarządzanie Spółką.

Funkcjonujące w Spółce Systemy Kontroli Wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz Audytu Wewnętrznego Rada Nadzorcza ocenia jako adekwatne i skuteczne.

Wynikająca z niniejszego dokumentu ocena funkcjonowania w Spółce opisanych wyżej systemów i funkcji oparta została na przekazywanych okresowo bezpośrednio Radzie Nadzorczej lub za pośrednictwem Komitetu Audytu informacjach pochodzących odpowiednio od Zarządu Spółki, Audytora Zewnętrznego, Audytora Wewnętrznego oraz Pracowników Spółki odpowiedzialnych za poszczególne systemy i funkcje. Istotne dla przedmiotowej oceny informacje zawarte zostały w pisemnych raportach/sprawozdaniach oraz ustnych wyjaśnieniach ww. osób, co znalazło odzwierciedlenie w zapisach z protokołów posiedzeń Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza w ramach weryfikacji otrzymanych informacji przeprowadziła samodzielną analizę stanu faktycznego. Ogół informacji, z którymi miała możliwość zapoznać się Rada Nadzorcza wraz z dostępnymi materiałami źródłowymi dały podstawę do uznania otrzymanych sprawozdań za kompletne i wiarygodne.

## **VII. OCENA STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ SPOSOBU WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH ICH STOSOWANIA OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIELDY ORAZ PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH**

Spółka w 2023 roku podlegała zbiorowi zasad i procedur ładu korporacyjnego określonego w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” przyjętym Uchwałą nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 roku („DPSN2021”).

Spółka przekazała informację o stanie stosowania DPSN2021 30 lipca 2021 roku raportem EBI, a następnie 28 lutego 2024 r. Informacje na temat stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w dokumencie DPSN2021, Spółka publikuje na swojej korporacyjnej stronie internetowej, wskazując jakie rekomendacje i zasady szczegółowe są stosowane, od których odstąpiono, z jednoczesnym podaniem przyczyn odstąpienia od ich stosowania.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem Zarządu Spółki dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego. Z zastrzeżeniem przyjętych i podanych przez Spółkę odstępstw od stosowania zasad ładu korporacyjnego, Rada Nadzorcza nie stwierdza naruszeń w stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę. Informacja o stanie stosowania DPSN2021 z 28 lutego 2024 r. jest zgodna z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w 2023 roku.

Udostępnione przez Spółkę informacje dotyczące stosowania ładu korporacyjnego są aktualne, wyczerpujące, rzetelne i zgodne z wymogami wynikającymi z przepisów prawa.

Rada Nadzorcza dokonała oceny stosowania wybranych zasad poprzez weryfikację zawartych informacji na stronie internetowej Spółki w zakładce Relacje inwestorskie oraz analizę ich spójności. Ponadto Rada Nadzorcza dokonała weryfikacji, czy Spółka zamieszcza w wybranej sekcji strony internetowej prawidłowe dokumenty i informacje w tym zakresie zgodne ze stanem faktycznym opublikowanym w stosownych raportach. Rada Nadzorcza prowadzi również bieżący monitoring polityki informacyjnej Spółki.

Reasumując, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

#### **VIII. OCENA ZASADNOŚCI WYDATKÓW DOTYCZĄCYCH ZASADY 1.5. DPSN2021**

Spółka nie prowadzi zasadniczo działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, nie prowadzi ona też w tym zakresie polityki. W 2023 roku Spółka poniosła jedynie wydatek w kwocie 10 000 zł na rzecz Fundacji Gitarowej Leszka Cichońskiego. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wsparcie działalności kulturalnej i artystycznej udzielone przez Spółkę Fundacji Gitarowej Leszka Cichońskiego, który, poza tym że jest cenionym artystą-muzykiem, jest też pomysłodawcą Gitarowego Rekordu Guinnessa, odznaczonym w 2017 medalem „Gloria Artis – Zasłużony Kulturze” Ministra Kultury i Dziedzictwa Narodowego oraz medalem „Zasłużony dla Miasta Wrocławia”. Wydatek poniesiony przez Spółkę nie stanowi istotnego obciążenia dla budżetu Spółki, a mogą z niego wynikać korzyści wizerunkowe dla Spółki.

#### **IX. INFORMACJA NA TEMAT STOPNIA REALIZACJI POLITYK RÓŻNORODNOŚCI**

Spółka posiada „Politykę różnorodności wobec członków Zarządu”, zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą uchwałą z 28 czerwca 2021 r., zmienioną uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 marca 2024 r. Rada Nadzorcza stwierdza, że skład Zarządu w 2023 r nie odzwierciedlał zróżnicowania pod względem płci na poziomie nie niższym niż 30%, jednak Rada Nadzorcza obsadzając Zarząd kierowała się zasadą, zgodnie z którą naczelnym celem obsadzenia Zarządu jest zapewnienie Spółce kadry zarządzającej spełniającej najwyższe standardy oraz dającej rękojmię efektywności na najwyższym poziomie, przede wszystkim na podstawie posiadanych przez poszczególne osoby umiejętności, kwalifikacji oraz zdolności, w tym zdolności interpersonalnych, realizując postanowienia ww. Polityki różnorodność w pozostałym zakresie.

Spółka natomiast nie posiada „Polityki różnorodności wobec członków Rady Nadzorczej”, której ewentualne wdrożenie należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

#### **X. ZAKOŃCZENIE**

Sprawozdanie niniejsze zostało sporządzone stosownie do wymogów art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, z uwzględnieniem postanowień stosowanych przez Spółkę Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2021.

Sprawozdanie niniejsze zostało przyjęte w drodze uchwały Rady Nadzorczej celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

Przedstawiając powyższe sprawozdanie Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. w roku obrotowym 2023 roku;
- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023 roku;
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. za rok obrotowy 2023 roku;
- zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2023;
- podjęcie uchwały w sprawie sposobu pokrycia straty netto za rok 2023 zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki;
- udzielenie Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za rok 2023.

Tomasz Mączka \_\_\_\_\_

Bogdan Wasilewski \_\_\_\_\_

Radosław Solan \_\_\_\_\_

Krzysztof Piontek \_\_\_\_\_

Dawid Sukacz \_\_\_\_\_