



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej Mex Polska oraz spółki
Mex Polska S.A. za rok 2019**

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

- 1. opis organizacji grupy kapitałowej Mex Polska ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a także wskazanie skutków zmian w strukturze grupy kapitałowej oraz spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Mex Polska, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

Charakterystyka grupy na dzień 31.12.2019 r.

- Mex Polska S.A. wraz ze spółkami powiązаныmi organizacyjnie, kapitałowo i osobowo, tworzą Grupę kapitałową, która zarządza działającymi restauracjami Grupy, rozwija sieć posiadanych placówek zarówno ze środków własnych Grupy, jak i poprzez udzielanie franczyzy na posiadane w swoim portfelu koncepty gastronomiczne niezależnym inwestorom.
- Grupa Kapitałowa Mex składa się z spółki kontrolującej Mex Polska i spółek powiązanych. Spółki powiązane prowadziły na dzień 31.12.2019 r. łącznie 46 bistro i restauracji na terenie całej Polski. W skład ww. placówek wchodziło: (i) 6 restauracji „The Mexican”, (ii) 34 bistro „Pijalnia Wódki i Piwa”, (iii) 4 restauracje pod nazwą „PanKejk”, (iv) 2 restauracje „Prosty Temat”.

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
	31.12.2019 r.
MEX POLSKA S.A. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	<i>Jednostka dominująca</i>
a) jednostki zależne	
Villa Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Cafe II Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Piotrkowska 60	100%
Cafe Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Marszałkowska 76/80	100%
Mex P Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Stary Rynek 85	100%
Mex PI Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Łodzi ul. Mielczarskiego 11	100%
Mag Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex K Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Floriańska 34	100%
AAD Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex Master Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Karskiego 5	100%
PanKejk Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19 A	100%
PanKejk Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Mielżyńskiego 21	100%
PanKejk Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Krakowskie Przedmieście 4	100%

Sprawozdanie Zarządu Mex Polska S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Mex Polska oraz spółki Mex Polska za rok 2019 r.

Pankejk Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Długa 57	100%
PWiP Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 92	100%
PWiP Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Św. Jana 3/5	100%
PWiP Wrocław Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Rynek Ratusz 13/14	100%
PWiP Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Długi Targ 35/38	100%
PWiP Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Wrocławska 8	100%
PWiP Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 19	100%
Mex Bistro I Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Szewska 20	100%*
Mex Bistro III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Mariacka 8/1	50%**
Mex Bistro IV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 22/28/2-3,	50%**
Mex Bistro V Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Plac Nowy 7/U-1	100%*
Mex Bistro VII Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu przy Rynku Staromiejskim 26/27	51%**
Mex Bistro IX Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Rуска 51-51B	100%*
Mex Bistro XI Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%**
Mex Bistro XII Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie ul. Staromiejska 6	100%*
Mex Bistro XIV Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy ul. Podwale 12	51%**
Mex Bistro XIX Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie ul. Bohaterów Monte Cassino 60	100%*
Mex Bistro XX Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%*
Mex Bistro XXI Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%*
Mex Bistro XXII Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, ul. Krakowskie Przedmieście 24	100%*
Mex Bistro XXIII Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 67	100%
Mex Bistro XXIV Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Św. Mikołaja 8-11	100%*
Prosty Temat Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Podgórna 6	100%
Gf Gastro Friedrichshain UG z siedzibą w Berlinie Simon-Dach-Str. 32	100%
* udział bezpośredni i pośredni, razem 100%	
** udział pośredni 100%	
b) jednostki objęte kontrolą w oparciu o umowę franczyzy	
Mex Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Floriańska 34	-
Mex Zgoda Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Zgoda 6 lok. 1A	-
Mex Sopot Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie ul. Bohaterów Monte Casino 54	-
Mex Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Kramarska 19	-
Mex Łódź Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19A	-
Mex Łódź Piotrkowska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67	-
c) pozostałe podmioty powiązane (powiązania osobowe)	
Anado Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	-
Kodo Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	-
Tapas Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	-

Wład sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60,	-
AD Andrzej Domżał z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60 (adres korespondencyjny)	-

Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Mex Polska, w tym połączenia, przejęcia lub podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W trakcie roku obrotowego 2019 nastąpiły zmiany w strukturze Grupy, w stosunku do stanu jaki był prezentowany na koniec roku 2018 :

podział – brak

połączenia – brak

restrukturyzacja – brak

inne:

- Mex Master Sp. z o.o. sprzedała całość swoich udziałów w spółce Mex Bistro X Sp. z o.o. inwestorowi zewnętrznemu
- Mex Polska S.A. sprzedała 51% udziałów w spółce Mex Bistro XXIV Sp. z o.o. spółce Mex Master Sp. z o.o.
- Mex Polska S.A. kupiła 100% udziałów spółki “Drukarnia Bis” Sp. z o.o., nastąpiła zmiana nazwy podmiotu “Drukarnia Bis” Sp. z o.o. na “Prosty Temat Poznań” Sp. z o.o.
- Mex Polska S.A. kupiła 100% udziałów spółki prawa niemieckiego, a następnie zmieniła jej nazwę na GF Gastro Friedrichshain UG z siedzibą w Berlinie, Simon-Dach Str. 32
- Ustało powiązanie osobowe spółki ADKZ Andrzej Domżał, Klaudyna Zakrzewska s.c. tym samym spółka ta nie figuruje już w tabeli podmiotów powiązanych osobowo.
- Zlikwidowała swoją działalność spółka ADMZ Sp. z o.o.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

Mex Bistro XXI Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60

Mex Bistro XX Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60

Wymienione powyżej kontrolowane jednostki zależne, których sprawozdania finansowe wykazują nieistotne wielkości dla realizacji obowiązku rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej Grupy, nie zostały objęte konsolidacją.

Mex Polska S.A. posiada udziały w ww. spółkach zależnych, kontroluje podmioty z którymi współpracuje na mocy podpisanej umowy franczyzy oraz poprzez sprawowanie funkcji w ich radach nadzorczych przez osoby zarządzające Spółką. Dodatkowo poprzez osoby nadzorujące

i zarządzające Spółką posiada powiązania osobowe z podmiotami wymienionymi w ww. tabeli w pozycji oznaczonej powiązania osobowe.

Mex Polska S.A. posiada silne powiązania organizacyjne ze spółką Mex Master sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, której 100% udziałów nabyła w 2015 r., a z którą w dniu 31 października 2012 roku zawarła umowę ramową rozwoju sieci franchisingowej „Pijalnia Wódki i Piwa”. Przedmiotem umowy jest powierzenie Mex Master sp. z o.o. organizacji rozwoju konceptu „Pijalni Wódki i Piwa” oraz sprawowania nadzoru i kontroli nad funkcjonowaniem lokali gastronomicznych uruchomionych w związku z zawarciem umów franczyzy. Nie wyłącza to możliwości otwierania i prowadzenia bezpośrednio przez Mex Polska S.A. i spółki od niej zależne lokali gastronomicznych w koncepcie „Pijalnia Wódki i Piwa”.

Mex Master sp. z o.o. jako organizator sieci franchisingowej zobowiązał się do znajdowania inwestorów i tworzenia ze środków pochodzących od inwestorów nowych lokali gastronomicznych w koncepcie „Pijalnia Wódki i Piwa” w oparciu o umowy franchisingu zawierane z Mex Master Sp. z o.o. oraz sprawowania nadzoru i kontroli nad funkcjonowaniem lokali gastronomicznych uruchomionych w związku z zawarciem umów franczyzy.

W 2019 roku ani Emitent, ani pozostałe spółki Grupy nie inwestowały w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i nieruchomości.

2. omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i sprawozdanie finansowe, w tym na osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym

Analiza wyniku finansowego

W 2019 roku Grupa Mex Polska osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 75 304 tys. zł, wyższe o 13,2% w porównaniu z analogicznym okresem 2018 roku, w którym obrót wyniósł 66 530 tys. zł. Wzrost przychodów jest wynikiem zarówno rozwoju sieci jak i wzrostu przychodów w istniejących lokalach. Grupa Mex Polska osiągnęła zysk brutto na sprzedaży w wysokości 11 498 tys. zł., który w porównaniu do roku poprzedniego wzrósł o 15%. Marża zysku brutto na sprzedaży utrzymała się na zbliżonym poziomie do marży roku 2018, tj. ok 15%. Zysk na sprzedaży wyniósł 4 996 tys. zł i był wyższy niż w roku 2018 o 2,6%. Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 4 139 tys. zł. i był niższy niż w roku 2018 o 1 393 tys. zł. Zysk na działalności operacyjnej został pomniejszony o rezerwę na koszty opcji managerskich w kwocie 1 108 tys. zł. Bez uwzględnienia rezerwy na opcje zysk na działalności operacyjnej byłby na poziomie 5 246 tys. zł. EBITDA w roku 2019 w kwocie 12 599 tys. zł. była niższa niż w roku 2018 o 319 tys. zł., jednakże bez uwzględnienia rezerwy na koszty opcji byłaby na poziomie 13 707 i byłaby wyższa o EBITDA roku 2018 o kwotę 789 tys. zł.

Zysk netto Grupy Kapitałowej wyniósł 1 991 tys. zł. i jest niższy niż osiągnięty w 2018 roku o kwotę 502 tys. zł. Bez uwzględnienia rezerwy na opcje zysk netto Grupy wyniósłby 3 099 tys. zł. i byłby wyższy o 606 tys. zł., tj. o 24,3%.

3. opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu grupa jest na nie narażona

Grupa ponosi w związku z działalnością spółek wchodzących w jej skład szereg ryzyk finansowych.

RYZYSKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ POLSKI

Koniunktura w sektorze usług gastronomicznych oraz rozrywkowych uzależniona jest od ogólnej sytuacji gospodarczej kraju. Na wyniki finansowe oraz spółek Grupy wpływ mogą mieć zatem: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, poziom wynagrodzeń i wzrost zamożności społeczeństwa, czy też poziom stopy bezrobocia. Zarządy spółek na bieżąco obserwują dane makroekonomiczne, tak, aby w przypadku zmiany warunków gospodarczych odpowiednio modyfikować strategię działania i rozwoju.

RYZYSKO ZWIĄZANE Z PANDEMIĄ KORONAWIRUSA COVID-19

Wobec wystąpienia po dniu bilansowym epidemii koronawirusa na świecie, także w Polsce Zarząd jednostki dominującej dostosował się do przepisów prawa i z dniem 14 marca 2020 r. zamknął dla klientów lokale gastronomiczne swoich wszystkich sieci lokali gastronomicznych: Pijalnia Wódki i Piwa, The Mexican, PanKejk i Prosty Temat. Niektóre z lokali PanKejk prowadzą dalej działalność dozwoloną prawem, tj. sprzedaż posiłków z dostawą do klienta. Spółka rozważa wybiórcze rozszerzenie tej formy sprzedaży także w pozostałych sieciach o których mowa powyżej.

Z uwagi na brak możliwości dokładnego oszacowania skali strat powstałych na skutek wstrzymania lub ograniczenia działalności gastronomicznej przez w/w lokale gastronomiczne i niepełnej wiedzy, co do efektów wdrożenia pakietu pomocowego dla przedsiębiorstw, które zostały uchwalone przez polski rząd, Spółka nie jest w chwili obecnej w stanie podać wymiernych wartości wpływu epidemii na wyniki finansowe. Zarząd Spółki będzie na bieżąco analizował sytuację wywołaną epidemią koronawirusa i jej wpływem na działalność i wyniki finansowe Mex Polska S.A. i jej Grupy Kapitałowej. Spółka bardzo intensywnie pracuje nad pozyskaniem możliwie najszerszego i najkorzystniejszego pakietu pomocowego dla przedsiębiorców, który w możliwie największym stopniu zrekompensuje straty powstałe w wyniku zamknięcia lokali gastronomicznych.

Jednocześnie podjęte zostały działania mające na celu zapewnienia kontynuacji działalności po ustąpieniu sytuacji kryzysowej, tj. zapewnienie płynności rozliczeń finansowych,

zmniejszenie kosztów związanych z brakiem lub ograniczeniem prowadzonej działalności we wszystkich prowadzonych punktach.

Niestety w chwili obecnej trudno jest oszacować jaki wpływ na gospodarkę Polską będzie miała rozwijająca się pandemia koronawirusa, a także w jakim stopniu i przede wszystkim jak długo będzie oddziaływać na działalność Grupy. Spodziewany jest znaczny spadek obrotów w lokalach gastronomicznych po ich uruchomieniu i stopniowy ich wzrost w miarę zmniejszenia zagrożenia spowodowanego koronawirusem. Dynamika wzrostu obrotów będzie kluczowym czynnikiem oddziałującym na sytuację finansową prowadzonych w ramach Grupy lokali gastronomicznych. Działalność niektórych z nich może okazać się na tyle nierentowna, że zajdzie konieczność ich zamknięcia.

Negatywne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą generować ryzyko dla prowadzonej działalności gospodarczej przez spółki Grupy, co może się przełożyć na niemożność realizacji strategii jej rozwoju oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

RYZIKO NIESTABILNEJ POLITYKI PODATKOWEJ I ZMIAN W STAWCE VAT

Wobec znamiennej w Polsce liczby zmian wprowadzanych rokrocznie do systemu podatkowego, istnieje ryzyko, że przyszłe zmiany przepisów prawa podatkowego oraz ich równie zmienne interpretacje sporządzone przez organy podatkowe będą miały negatywny wpływ na wysokość opodatkowania poszczególnych spółek, a to z kolei wpłynie na działalność i wyniki operacyjne Grupy.

RYZIKO UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

Zgodnie z szacunkami przeprowadzonymi przez Zarząd Spółki dominującej istnieje potencjalne ryzyko utraty płynności wynikające z przewidzianej w umowie jednorazowej spłaty, planowanej na 31 stycznia 2021 r., zaciągniętej pożyczki na sumę 2.500 tys. zł. W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności związanej z tym wydarzeniem Spółka dominująca prowadzi z wyprzedzeniem rozmowy w sprawie uzyskania kredytów bankowych na spłatę tej pożyczki. W ocenie Zarządu Spółki, kredyt na ww. sumę zostanie udzielony, tym samym opisane ryzyko jest oceniane przez Zarząd jako niskie.

RYZIKO KREDYTOWE

Na ryzyko kredytowe narażone są głównie należności oraz udzielone pożyczki do jednostek powiązanych. Nie można wykluczyć, że jednostki powiązane nie dokonają spłaty pożyczek czy należności w przewidzianych terminach. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka dominująca ogranicza kwoty udzielanych pożyczek. Ponadto, zakładane jest podniesienie kapitałów zakładowych spółek zależnych z wykorzystaniem środków pieniężnych z udzielonych pożyczek.

RYZIKO ZWIĄZANE Z ZABEZPIECZENIAMI DOKONANYMI PRZEZ SPÓŁKI GRUPY

W związku z zaciągniętą pożyczką przez Mex Polska S.A. na kwotę 2.500 tys. zł oraz zaciągniętym kredytem w mBanku Spółka dominująca dokonała zabezpieczeń ww. zobowiązań:

1. kredytu w postaci:

- weksła in blanco spółki,
- poręczenia spółek zależnych
- cesji na rzecz banku wierzytelności należnych Spółce od spółek zależnych i franczyzowych
- kaucji pieniężnej w kwocie 1.200 tys. zł

2. pożyczki w postaci:

- zastawu rejestrowego na udziałach spółek zależnych Mex K i Mex P.
- zastawu rejestrowego na udziałach spółek PWiP Warszawa, PWiP Wrocław, PWiP Gdańsk, PWiP Łódź, PWiP Poznań, PWiP Kraków
- zastawu rejestrowego na prawie ochronnym na znaku towarowym “Pijalnia Wódki i Piwa”

Istnieje ryzyko, że w przypadku braku możliwości terminowej spłaty ww. zobowiązań Spółka dominująca może na skutek zaspokojenia się wierzycieli z ww. zabezpieczeń utracić płynność finansową i pożyczkodawca lub kredytodawca skorzysta z ustanowionych zabezpieczeń. W celu ograniczenia ryzyka wykorzystania zabezpieczenia przez bank kredytujący Mex Polska S.A. dokonuje okresowych ocen opłacalności inwestycji i jej bezpieczeństwa.

RYZIKO WZROSTU KOSZTÓW PRACY

Wobec planów wprowadzania zmian do systemu związanego z wynagrodzeniami pracowników istnieje ryzyko, że przyszłe zmiany przepisów ubezpieczeń społecznych oraz ich równie zmienne interpretacje będą miały negatywny wpływ na wysokość kosztów pracy poszczególnych spółek, a to z kolei wpłynie na działalność i wyniki operacyjne Grupy.

RYZIKO ZWIĄZANE Z NIEWYKORZYSTANIEM AKTYWÓW W POSTACI ODROZONEGO PODATKU PRZEZ SPÓŁKI GRUPY

Ryzyko wynika przede wszystkim z tego, że wyniki finansowe podmiotów Grupy osiągną mniejsze zyski, niż są zakładane i w okresie pięcioletnim nie uda się w pełni wykorzystać aktywa na podatek odroczony. W celu ograniczenia tego ryzyka spółka dominująca na bieżąco monitoruje wyniki poszczególnych spółek Grupy, analizuje możliwości i plany, a następnie weryfikuje z aktualnym stanem aktywów z tego tytułu.

RYZIKO ZWIĄZANE Z OTWIERANIEM RESTAURACJI POZA POLSKĄ

Otwieranie, przejmowanie restauracji poza polską rodzi ryzyka związane z brakiem wystarczającej znajomości rynku, zwyczajów konsumenckich, regulacji prawnych i podatkowych, uwarunkowań politycznych i historycznych danego kraju. Tym samym proces

budowania lokali poza granicami znanych rynków gastronomicznych wymaga, szczególnie w pierwszym okresie ekspansji, dodatkowych nakładów finansowych i zwiększa ryzyko porażki.

4. informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Grupy ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym

W 2019 roku Grupa osiągała przychody głównie z tytułu sprzedaży usług gastronomicznych i nie zaszły znaczące zmiany w zakresie procentowego udziału w sprzedaży podstawowych produktów i usług.

5. informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku, gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania ze emitentem

Przychody Grupy, za wyjątkiem przychodów jednego lokalu gastronomicznego, tj. Pijalni Wódki i Piwa prowadzącej działalność od 27 września 2019 r. w Berlinie, są realizowane w Polsce.

W ocenie spółki dominującej nie istnieje uzależnienie wobec odbiorców ze względu na fakt, że produkty restauracji kierowane są do szerokiej liczby indywidualnych klientów.

Restauracje prowadzone przez spółki należące do Grupy działają w dużych miastach Polski i zaopatrują się głównie na rynkach lokalnych. Wśród najważniejszych dostawców towarów i produktów znajduje się m.in. Coca-Cola HBC Polska Sp. z o.o., Grupa Żywiec S.A. W ocenie spółki dominującej nie istnieje uzależnienie od dostawców ze względu na ich stosunkowo niewielkie udziały w dostawach ogółem oraz możliwość znalezienia alternatywnych dostaw.

6. informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy, w tym znanych spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

1 sierpnia 2019 r. Emitenta zawarł znaczącą umowę o współpracy z Grupą Żywiec S.A. z siedzibą w Żywcu (34-300) przy ul. Browarnej 88, o czym poinformował raportem bieżącym nr 16/2019. Umowa dotyczy sprzedaży piw Grupy Żywiec S.A. w lokalach Grupy Emitenta. Umowa została zawarta na czas określony pięciu lat z mocą obowiązującą od dnia 01/07/2019 r. W ramach umowy Emitent zobowiązuje się do sprzedaży uzgodnionej ilości hektolitrów piwa producenta w lokalach Grupy Emitenta oraz świadczenia dodatkowych usług związanych z ich sprzedażą.

Szacunkowa wartość umowy wynosi 16.000.000 zł (słownie: szesnaście milionów złotych), a jej ostateczna wartość zależna będzie od wolumenu (ilości litrów) zakupionego piwa.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W ocenie zarządu realizacja przedmiotowej umowy będzie mieć znaczący wpływ na osiągnięte przez Grupę przychody, przez co korzystnie wpłynie na jej wyniki w okresie trwania umowy.

14 czerwca 2019 r. zarząd spółki zależnej Emitenta - GF Gastro Friedrichshain UG z siedzibą w Berlinie podpisał umowę najmu lokalu położonego w Berlinie przy Simon-Dach-Str. 32. W przedmiotowym lokalu spółka planuje otworzyć bistro Pijalnia Wódki i Piwa. Umowa najmu została zawarta na okres od 16 czerwca 2019 r. do 15 czerwca 2024 r. Emitent poinformował o tym wydarzeniu raportem bieżący nr 11/2019 r z dnia 14 czerwca 2019 r. W ocenie Zarządu Mex Polska S.A. sukces ekonomiczny tego lokalu będzie miał decydujący wpływ na decyzje o dalszym rozwoju lokali tego konceptu gastronomicznego w sieć, na terenie Niemiec.

Poza ww. umowami w okresie 2019 r. ani spółki Grupy, w tym Mex Polska S.A., nie zawarły znaczących umów dla ich działalności, w tym znanych Spółce ani spółkom z Grupy umów zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami).

7. informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych spółek Grupy z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Grupa Mex Polska S.A. składa się z podmiotów, które są powiązane zarówno kapitałowo, organizacyjnie jak i osobowo z innymi podmiotami, które zostały wymienione w tabeli w punkcie 1.

Mex Polska S.A. posiada udziały w ww. spółkach zależnych, kontroluje podmioty z którymi współpracuje na mocy podpisanej umowy franczyzy oraz poprzez sprawowanie funkcji w ich radach nadzorczych przez osoby zarządzające Spółką. Dodatkowo poprzez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką posiada powiązania osobowe z podmiotami wymienionymi w tabeli, o której mowa powyżej w pozycji oznaczonej powiązania osobowe.

Mex Polska S.A. posiada silne powiązania organizacyjne ze spółką Mex Master sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, której 100% udziałów nabyła w 2015 r., a z którą w dniu 31 października 2012 roku zawarła umowę ramową rozwoju sieci franchisingowej „Pijalnia Wódki i Piwa”. Przedmiotem umowy jest powierzenie Mex Master sp. z o.o. organizacji rozwoju konceptu „Pijalni Wódki i Piwa”.

Mex Master sp. z o.o. jako organizator sieci franchisingowej zobowiązał się do znajdowania inwestorów i tworzenia ze środków pochodzących od inwestorów nowych lokali gastronomicznych w koncepcie „Pijalnia Wódki i Piwa” w oparciu o umowy franchisingu zawierane z Mex Master Sp. z o.o. oraz sprawowania nadzoru i kontroli nad funkcjonowaniem lokali gastronomicznych uruchomionych w związku z zawarciem umów franczyzy. Nie wyłącza to możliwości otwierania i prowadzenia bezpośrednio przez Mex Polska S.A. i spółki od niej zależne lokali gastronomicznych w koncepcie “Pijalnia Wódki i Piwa”.

W 2019 roku spółki Grupy nie inwestowały w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i nieruchomości.

8. informacje o istotnych transakcjach zawartych przez spółkę lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym

Wszystkie transakcje zawarte przez “Mex Polska” S.A. lub podmioty od niej zależne z podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych. Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi zaprezentowana została w notach do sprawozdania finansowego “Mex Polska” S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019r,

9. informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym spółki Grupy, za wyjątkiem Mex Polska S.A, (wymienionych w punkcie 33 niniejszego sprawozdania) nie zaciągały kredytów i pożyczek o istotnej wartości od podmiotów zewnętrznych.

10. informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, w tym udzielonych podmiotom powiązanym emitenta

Opis udzielonej gwarancji/poręczenia	Odbiorca poręczenia	Tytuł	Waluta	Kwota gwarancji / poręczenia	Termin wygaśnięcia
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Union Investment Real Estate Gmbh	Villa Sp. Z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu HBR 51A	PLN	206 286,59	30.06.2020
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Union Investment Real Estate Gmbh	Villa Sp. Z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu HBR 10	PLN	254 869,95	12.06.2020

Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Zarządu Komunalnych Zasobów Lokalowych Sp. z o.o.	Mex Bistro XVIII Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu L.U.-105/2016	PLN	47 069,50	31.12.2020
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz IMN Sp. z o.o.	AAD Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu użyt. przy Św. Mikołaja 8-11 we Wrocławiu	PLN	200 000,00	31.03.2021
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Capital Park Sp. z o.o.	Mex Bistro XVII Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu użyt. przy ul. Długiej 57 w Gdańsku	PLN	159 204,70	31.12.2020
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Dalmor SA	Cafe Bis Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu przy ul. Marszałkowskiej 76/80/A	PLN	220 522,22	31.12.2020
Weksel in blanco wobec mLeasing Sp. z o.o. z tytułu zakupu środka trwałego	mLeasing Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	152 179,85	15.12.2021
Weksel in blanco wobec BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. z tytułu zakupu środka trwałego	BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	36 979,04	13.07.2022
Weksel in blanco wobec PKO Leasing S.A. z tytułu zakupu środka trwałego	PKO Leasing S.A.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	58 347,67	20.01.2024
Weksel in blanco wobec mLeasing Sp. z o.o. z tytułu zakupu środka trwałego - MEX Master	mLeasing Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	127 341,53	01.05.2021
Weksel własny in blanco wobec BGK w wysokości 60% kredytu w rachunku bieżącym	BGK	zabezpieczenie spłaty kredytu w rachunku bieżącym mBank	PLN	300 000,00	05.03.2021
Zobowiązanie warunkowe z tytułu odpraw dla zarządu	Paweł Kowalewski, Paulina Walczak	zabezpieczenie wypłaty odpraw dla zarządu	PLN	1 838 844,00	11.07.2021
Zobowiązanie warunkowe z tytułu odpraw dla zarządu	Piotr Mikołajczyk	zabezpieczenie wypłaty odpraw dla zarządu	PLN	52 083,00	11.07.2021
Razem udzielone poręczenia				3 653 728,05	

11. objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych dla Grupy Kapitałowej na rok 2019.

12. ocena, wraz z jej uzasadnieniem, zarządzania zasobami finansowymi, z uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent i spółki grupy podjął/ęły lub zamierza/ją podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

W 2019 r. Emitent i pozostałe spółki Grupy regulowały zobowiązania handlowe, płaciły na czas ciężące na nich zobowiązania wynikające z zaciągniętego kredytu i umów leasingu. Na ryzyko kredytowe narażone są głównie należności oraz udzielone pożyczki przez Mex Polska S.A. do jednostek powiązanych. Nie można wykluczyć, że jednostki powiązane nie dokonają spłaty pożyczek czy należności w przewidzianych terminach. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka dominująca ogranicza kwoty udzielanych pożyczek, konsoliduje udzielone kredyty wydłużając terminy ich spłat. Jak pokazują wewnętrzne plany Grupy i przeprowadzone rozmowy z bankami, malejące zobowiązania finansowe, poprawa wyników wynikających z rozwoju franczyzy konceptów „Pijalni Wódki i Piwa” oraz sprzyjająca, coraz lepsza koniunktura gospodarcza, która miała wpływ na osiągnięte rezultaty, pozwoliły Grupie na wygenerowanie znacznych nadwyżek finansowych w roku 2019. Dzięki temu Spółka dominująca będzie miała możliwość pozyskania dodatkowych środków w postaci kredytów bankowych na spłatę pożyczki oraz finansowanie budowy kolejnych lokali „Pijalni Wódki i Piwa” i/lub restauracje „PanKejk”, Prosty Temat” pozyskanych samodzielnie, bez udziału inwestora.

13. ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Zgodnie z opublikowanym dokumentem „Założenia strategiczne do planów rozwoju Mex Polska S.A. na lata 2020 – 2022” (Raport bieżący nr 21/2019 z 3 grudnia 2019 r.), rozwój sieci tak jak dotychczas będzie przebiegał dwutorowo poprzez udzielanie francyz, tj. z wykorzystaniem środków finansowych dostarczonych przez inwestora zewnętrznego oraz z wykorzystaniem środków własnych spółek należących do Grupy Mex Polska S.A., refinansowanych z kredytu inwestycyjnego. Spółki należące do Grupy będą inwestować samodzielnie tylko w wybranych atrakcyjnych lokalizacjach w dużych miastach.

Z uwagi na dobrą sytuację finansową Grupy, Zarząd Emitenta, po przeprowadzeniu wstępnych rozmów z bankami, uważa, że pozyskiwanie środków na ten cel z uwagi na niskie zadłużenie w stosunku do EBITDA będzie możliwe.

14. ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Czynnikiem nietypowym mającym wpływ na wynik jednostki dominującej Mex Polska S.A. i tym samym całej Grupy Kapitałowej jest uchwalony w czerwcu 2019 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Mex Polska S.A. program motywacyjny na lata 2019 – 2021. Szczegółowe warunki ww. programu opisanego w uchwale nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mex Polska S.A. można znaleźć na stronie Emitenta

<http://www.mexpolska.pl/wp-content/uploads/załącznik-podjęte-uchwały-20190617>.

15. charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki i Grupy

Zarząd Spółki dominującej dostrzega zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki i Grupy, której Spółka jest podmiotem dominującym. Najważniejszym czynnikiem zewnętrznym, ogniskującym większość pozostałych, jest wzrost krajowego PKB. Jak pokazują badania rozwój rynku gastronomicznego jest ściśle związany ze wzrostem PKB. Publikowane informacje przed wybuchem pandemii dotyczące kolejnych 2 -3 lat, w zależności od źródła, mówiły o wzrostach rok do roku tego wskaźnika rządu 3,2 – 3,7%. Dostępne obecne prognozy podane przez Komisję Europejską mówią o znacznym spadku, wywołanym pandemią, polskiego PKB w 2020 r. rządu 4,3% i jego wzroście w kolejnym roku o 4,1 %, Cytowana prognoza zakłada, że średnio gospodarka unijna skurczy się w 2020 r. o 7,7%, natomiast wzrośnie o 6,3% w 2021r.

Do czynników wewnętrznych istotnych dla rozwoju Emitenta należy zaliczyć długoletnie doświadczenie w działalności na rynku gastronomicznym w Polsce, wykwalifikowana kadra, sprawna organizacja, ugruntowana pozycja na rynku posiadanych przez Spółkę konceptów gastronomicznych, szczególnie “Pijalnia Wódki i Piwa”, “The Mexican”, “PanKejk” oraz „Prosty Temat”.. Wymienione sieci zajmują czołową pozycję w swojej kategorii na polskim rynku gastronomicznym. Grupa posiada jasno sprecyzowaną strategią na lata 2020 – 2022 zakładającą jednoczesny rozwój wszystkich zarówno posiadanych, jak i nowo tworzonych (zaprojektowanych i budowanych w ramach Grupy) sieci restauracji, w różnych segmentach rynku gastronomicznego Grupa, planuje budowę kolejnych jednostek i zwiększanie ich liczby, aż do nasycenia rynku.

Poniżej przyjęte założenia strategiczne do planów rozwoju Mex Polska S.A. na lata 2020 – 2022:

W latach 2020 – 2022 Grupa Mex planuje znaczące zwiększenie liczby posiadanych punktów gastronomicznych, do 73 placówek. Grupa, tak jak dotychczas, będzie rozwijała swoje

koncepty ze środków własnych spółek Grupy w przypadku pozyskania wyjątkowo atrakcyjnych lokalizacji oraz we współpracy z franczyzobiorcami z wykorzystaniem środków finansowych niezależnych franczyzobiorców.

➤ W planach Grupy głównym celem jest jednoczesny rozwój wszystkich zarówno posiadanych, jak i nowo tworzonych (zaprojektowanych i budowanych w ramach Grupy) sieci restauracji, w każdym z segmentów rynku gastronomicznego. Grupa, planuje budowę kolejnych jednostek i zwiększanie ich liczby, aż do nasycenia rynku przy założeniu stopy zwrotu z pojedynczej placówki na poziomie nie niższym niż 33% rocznie.

➤ W przypadku pozytywnego przyjęcia przez klientów Pijalni Wódki i Piwa w Berlinie Grupa nie wyklucza rozwoju sieci tego konceptu na terenie Niemiec oraz innych krajów europejskich.

➤ Strategia ta pozwoli osiągnąć wyższe wyniki zarówno, co do przychodów, jak i zysków Grupy w porównaniu do osiągniętych w trakcie realizacji dotychczasowej strategii na lata 2015-2019, tj. przy rozwoju sieci tylko dwóch marek Pijalni Wódki i Piwa i PanKejk. Znacząco wzrośnie tempo rozwoju Grupy z uwagi na szybsze tempo pozyskiwania nowych lokalizacji dla kilku sieci jednocześnie. W jednym większym mieście, nawet na jednej ulicy, obok siebie będzie mogło funkcjonować kilka restauracji Grupy z odrębnych sieci bez efektu kanibalizacji. Zgłoszona/pozyskana lokalizacja na lokal gastronomiczny będzie rozpatrywana jako potencjalna lokalizacja dla restauracji z całego portfela segmentów Grupy, a ostateczny wybór marki pod którą będzie działać, dokonany zostanie pod kątem najlepszego dopasowania parametrów tego lokalu i jego położenia do wzorca w segmencie, w którym będzie działać, tzn. ta, której charakterystyka rynkowa będzie optymalna dla tego miejsca. Zakłada się, że nowe lokale prowadzone przez spółki Grupy wszystkich sieci będą lokowane w dużych miastach o liczbie mieszkańców nie mniejszej niż 100 tys. , co zapewni im wysoką rentowność. W mniejszych perspektywicznych miejscowościach powstaną lokale sfinansowane i prowadzone przez franczyzobiorców prowadzących działalność gospodarczą w ramach której inwestują, budują i otwierają lokal gastronomiczny, a franczyzodawca Mex Polska S.A. lub Mex Master sp. z o.o., (master franczyzobiorca konceptu Pijalnia Wódki i Piwa), wspomaga ich działania, a następnie monitoruje i dzieli się posiadany i rozwijanym know-how w zamian za uzgodnione przez obie strony wynagrodzenie.

➤ Spodziewane nakłady inwestycyjne. Rozwój sieci tak jak dotychczas będzie przebiegał dwutorowo poprzez udzielanie francyz, tj. z wykorzystaniem środków finansowych dostarczonych przez inwestora zewnętrznego oraz z wykorzystaniem środków własnych spółek należących do Grupy Mex Polska S.A. , refinansowanych z kredytu inwestycyjnego.

Spółki należące do Grupy będą inwestować samodzielnie tylko w wybranych atrakcyjnych lokalizacjach w dużych miastach.

➤ Dywidenda. Zarząd Mex Polska S.A. stoi na stanowisku, że w przypadku wypracowanych zysków akcjonariusze powinni otrzymać należną im dywidendę i w związku z tym będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycje uchwał wypłaty dywidendy, tak aby stopa dywidendy (Dividend Yield) była nie niższa niż 5%, podobnie, jak miało to miejsce w latach poprzednich. Zarząd nie wyklucza rekomendacji większej części lub nawet całości zysku netto, jeśli sytuacja finansowa na to zezwoli.

16. zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem spółki i jego grupą kapitałową

ZARZĄD EMITENTA

Skład Zarządu w okresie od dnia 01.01.2019 r. do dnia sporządzenia sprawozdania:

Paweł Jerzy Kowalewski – Prezes Zarządu

Paulina Walczak – Wiceprezes Zarządu

Piotr Mikołajczyk – Wiceprezes Zarządu

Dariusz Kowalik – Członek Zarządu

RADA NADZORCZA EMITENTA

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2019 r. do dnia sporządzenia sprawozdania:

Andrzej Domżał – Członek Rady Nadzorczej

Barbara Osowca – Członek Rady Nadzorczej

Wiesław Likus – Członek Rady Nadzorczej

Tadeusz Zawadzki – Członek Rady Nadzorczej

Hieronim Wójcik – Członek Rady Nadzorczej

Od roku 2015 Spółka wraz z Grupą konsekwentnie realizuje przyjętą strategię rozwoju posiadanych sieci gastronomicznych (bistra „Pijalnia Wódki i Piwa”, restauracje „The Mexican”, restauracje „PanKejk” i „Prosty Temat”) zarówno poprzez udzielanie franczyzy na posiadane w portfelu koncepty gastronomiczne, jak również budowę własnych lokali gastronomicznych w wyjątkowo atrakcyjnych lokalizacjach. W okresie 2019 r. do dnia publikacji raportu liczba lokali zarządzanych przez spółki Grupy zwiększyła się o kolejne placówki. Zostało otwarte osiem lokali „Pijalnia Wódki i Piwa”, dwie restauracje „Prosty Temat” i jedna „The Mexican”, a zamknięto jeden lokal „Prosty Temat” i jeden „Pijalnia Wódki i Piwa”. Tym samym całkowita liczba lokali gastronomicznych Grupy powiększyła się o dziewięć szt., a ich całkowita liczba na dzień publikacji tego dokumentu wyniosła czterdzieści pięć szt.

17. informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami,

Spółki Grupy nie posiadają zobowiązań opisanych w punkcie powyżej.

18. informacje o umowie i wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

W dniu 17 lipca 2019 roku Mex Polska SA zawarła umowy ze spółką „AMZ” Sp. z o.o. z siedziba w Krakowie o przegląd śródrocznego oraz o badanie sprawozdań finansowych, jednostkowego Mex Polska S.A. i skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Mex Polska za 2019 r. i 2020 r. Łączne wynagrodzenie za wykonane usługi za rok 2019 wyniesie 68 000,00 zł netto. Rok wcześniej wynagrodzenie podmiotu uprawnionego (“Czupryniak i Wspólnicy Sp. z o.o.”) wyniosło 57 500 zł. Organem, który dokonał wyboru nowej firmy audytorskiej była Rada Nadzorcza Emitenta.

19. charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej emitenta

Aktywa Grupy kapitałowej Mex Polska S.A. wynoszą 68 009 tys. zł., z czego aktywa trwałe są na poziomie 59 251 tys. zł, co stanowi 87% całych aktywów. Aktywa obrotowe wynoszą 8 758 tys. zł. i stanowią 13% sumy aktywów. Największą wartością aktywów trwałych są: rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 12 040 tys. zł, aktywa z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 33 267 tys. zł. oraz wartość firmy w kwocie 9 532 tys. zł. Największą wartością aktywów obrotowych są środki pieniężne, które są na poziomie 3 231 tys. zł. i stanowią prawie 5% sumy bilansowej, co pokazuje bardzo dobrą płynność Grupy.

Pasywa Grupy Kapitałowej stanowią kapitały własne w kwocie 14 001 tys. zł., których udział w sumie pasywów wynosi 21%. Zobowiązania długoterminowe dotyczące głównie zobowiązań długoterminowych z tytułu czynszów za okres pozostały do końca trwania umowy w kwocie 34 518 tys. zł stanowią 51% udziału w sumie pasywów, natomiast zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 19 489 tys. zł. stanowią 28% sumy pasywów i w 45% są pokryte aktywami obrotowymi.

20. opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej lokują wolne środki pieniężne na krótkoterminowych (poniżej 1 miesiąca) lokatach bankowych.

21. opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Główne pozycje pozabilansowe stanowią zobowiązania warunkowe, w szczególności poręczenia, gwarancje i weksle, które zostały opisane w punkcie 13.

22. istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 30 stycznia 2020 r. Emitent zapewnił sobie płynność finansową na rok 2020 zawierając kolejny, szósty już aneks do umowy pożyczki z dnia 27 lipca 2013 r., na mocy którego strony dokonały zmiany terminu zwrotu pożyczki w wysokości 2,5 mln zł– cała kwota pożyczki podlegać będzie zwrotowi po upływie 90 miesięcy od dnia przekazania Spółce pierwszej transzy pożyczki, tj. do dnia 31 stycznia 2021 roku. Jednocześnie strony postanowiły, że po upływie 84 miesięcy od dnia przekazania Spółce pierwszej transzy pożyczki, pożyczkodawca może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Szczegółowe informacje na temat umowy pożyczki (dalej jako „Umowa”) oraz wcześniejszych aneksów nr 1,2,3 i 4 Spółka podała w raporcie bieżącym nr 2/2020 z dnia 30 stycznia 2020 r.

W dniu 3 lutego 2020 Emitent raportem bieżącym nr 3 poinformował o wycenie programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej na lata 2019 – 2021 przyjętego na podstawie uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego z dnia 17 czerwca 2019 r. Wycena została dokonana przez biuro aktuarialne na dzień 17 czerwca 2019 w oparciu o model Blacka-Scholes’a, który jest powszechnie uznanym standardowym modelem służącym do wyceny opcji. Na podstawie przeprowadzonych analiz i wyliczeń ustalono, że wartość Programu Motywacyjnego wynosi 3 161 985,75 zł. Wyceny Programu Motywacyjnego dokonano w oparciu o maksymalną liczbę warrantów subskrypcyjnych serii B, do objęcia których prawo będą mogli nabyć Uczestnicy Programu w poszczególnych latach trwania Programu Motywacyjnego.

W dniu 16 marca 2020 r. Emitent raportem bieżącym nr 5 poinformował rynek o wpływie skutków koronawirusa COVID-19 na działalność Mex Polska S.A., tzn. wobec wystąpienia po dniu bilansowym epidemii koronawirusa na świecie, także w Polsce Zarząd jednostki dominującej dostosował się do przepisów prawa i z dniem 14 marca 2020 r. zamknął dla klientów lokale gastronomiczne swoich wszystkich sieci lokali gastronomicznych: Pijalnia Wódki i Piwa, The Mexican, PanKejk i Prosty Temat. Niektóre z lokali PanKejk prowadzą dalej działalność dozwoloną prawem, tj. sprzedaż posiłków z dostawą do klienta. Spółka rozważa wybiórcze rozszerzenie tej formy sprzedaży także w pozostałych sieciach o których mowa powyżej.

Z uwagi na brak możliwości dokładnego oszacowania skali strat powstałych na skutek wstrzymania lub ograniczenia działalności gastronomicznej przez w/w lokale gastronomiczne i niepełnej wiedzy, co do efektów wdrożenia pakietu pomocowego dla przedsiębiorstw, które zostały uchwalone przez polski rząd, Spółka nie jest w chwili obecnej w stanie podać wymiernych wartości wpływu epidemii na wyniki finansowe. Zarząd Spółki będzie na bieżąco analizował sytuację wywołaną epidemią koronawirusa i jej wpływem na działalność i wyniki finansowe Mex Polska S.A. i jej Grupy Kapitałowej. Spółka bardzo intensywnie pracuje nad pozyskaniem możliwie najszerzego i najkorzystniejszego pakietu pomocowego dla przedsiębiorców, który w możliwie największym stopniu zrekompensuje straty powstałe w wyniku zamknięcia lokali gastronomicznych.

Jednocześnie podjęte zostały działania mające na celu zapewnienia kontynuacji działalności po ustąpieniu sytuacji kryzysowej, tj. zapewnienie płynności rozliczeń finansowych, zmniejszenie kosztów związanych z brakiem lub ograniczeniem prowadzonej działalności we wszystkich prowadzonych punktach.

Niestety w chwili obecnej trudno jest oszacować jaki wpływ na gospodarkę Polską będzie miała rozwijająca się pandemia koronawirusa, a także w jakim stopniu i przede wszystkim jak długo będzie oddziaływać na działalność Grupy. Spodziewany jest znaczny spadek obrotów w lokalach gastronomicznych po ich uruchomieniu i stopniowy ich wzrost w miarę zmniejszenia zagrożenia spowodowanego koronawirusem. Dynamika wzrostu obrotów będzie kluczowym czynnikiem oddziałującym na sytuację finansową prowadzonych w ramach Grupy lokali gastronomicznych. Działalność niektórych z nich może okazać się na tyle nierentowna, że zajdzie konieczność ich zamknięcia.

W dniu 27.04.2020 roku, raportem bieżącym nr 12/2020 Emitent przekazał Informacje w sprawie polityki dywidendowej Emitenta.

Zarząd „Mex Polska” S.A. w dniu 27 kwietnia 2020 roku podjął uchwałę w przedmiocie zawieszenia stosowanej w Spółce polityki dywidendowej w odniesieniu do roku 2019, tj. do dywidendy wypłaconej w roku 2020 za rok 2019. Dotychczas realizując przyjętą politykę dywidendową (o której Emitent pisał w publikowanych Strategiach Rozwoju w rb. 4/2015 z 11.03.2015 r., 21/2019 z 03.12.2019 r.) Mex Polska S.A. wypłacał akcjonariuszom dywidendę z zysku za dany rok obrotowy. Powyższa decyzja związana jest z aktualną sytuacją wywołaną pojawieniem się pandemii wirusa SARS-CoV-2 której skutki są trudne do przewidzenia dla sytuacji gospodarczej kraju oraz sytuacji ekonomiczno -finansowej Emitenta. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2019 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta.

W dniu 19.05.2020 roku, Emitent raportem bieżącym nr 14 zaktualizował informacje na temat wpływu skutków koronawirusa COVID-19 na działalność Mex Polska S.A.

W nawiązaniu do opublikowanego raportu bieżącego nr 6 w dniu 13 marca br. Zarząd Mex Polska S.A., przekazał zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą na dzień sporządzenia raportu, zaktualizowane informacje o wpływie epidemii koronawirusa na działalność Emitenta.

W dniu 18 maja 2020 r. w związku z uchynieniem zakazu prowadzenia działalności gastronomicznej Spółki Grupy Kapitałowej Mex Polska S.A. z 47 posiadanych działających lokali przed zamknięciem uruchomiono – 37 lokali, a dodatkowo 5 uruchomione zostaną do końca tego tygodnia. Z uwagi na obostrzenia związane z przestrzeganiem zaleceń sanitarno-epidemiologicznych liczba miejsc dostępnych dla klientów została ograniczona o 52 do 75 % w stosunku do miejsc dostępnych przed wprowadzeniem ograniczeń, a uzyskane obroty w dniu 18 maja w porównaniu do obrotów dziennych uzyskanych rok temu w maju osiągnęły poziom 25 - 35 %. Zarząd Emitenta zaznaczył, że w jego ocenie obecnie notowane niskie obroty mają charakter przejściowy z uwagi na zaistniałe okoliczności, a wraz ze znoszeniem kolejnych ograniczeń wynikających z konieczności powstrzymywania rozprzestrzeniania się pandemii COVID-19, ulegną stopniowemu unormowaniu, tj. powrotu do notowanych przed wybuchem pandemii.

Jednocześnie Zarządy Spółek Grupy Emitenta prowadzą intensywne działania mające na celu zapewnienie finansowania do momentu kiedy sytuacja ulegnie normalizacji. Składane są wnioski i pozyskiwane środki pomocowe związane z dofinansowaniem wynagrodzeń pracowników z Wojewódzkich lub Powiatowych Urzędów Pracy za okres 3 miesięcy, pożyczek dla mikroprzedsiębiorców z Powiatowych Urzędów Pracy, uzyskaniu częściowego lub całkowitego umorzenia składek ZUS za okres 3 miesięcy oraz pozyskiwanie subwencji z Państwowego Funduszu Rozwoju. Z uwagi na zamknięcie lokali od 14 marca br. odnotowany spadek obrotów kwiecień 2020 do kwietnia 2019 przekroczył 75 %, tym samym spodziewana ostateczna wartość pozyskanych subwencji winna przekroczyć 8% osiągniętych przez Grupę obrotów w roku poprzednim. Pozyskana subwencja finansowa jest w dużej części zwrotna - minimum w 25%, a ostateczna kwota zwracana będzie zależna od spełnienia warunków założonych w programie, tj. utrzymania średniego poziomu zatrudnienia oraz poziomu wygenerowanego wyniku na sprzedaży.

Powyższe informacje zostały sporządzone zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu bieżącego. Jednocześnie Emitent podkreślił, że z uwagi na dynamicznie zmieniające się uwarunkowania nie jest w stanie w wiarygodny sposób oszacować rozmiaru wpływu pandemii COVID-19 na sytuację Grupy Emitenta.

23. informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym;

Emitent komunikatem nr 21/2019 w dniu 3 grudnia 2019 r. opublikował dokument „Założenia strategiczne do planów rozwoju Mex Polska S.A. na lata 2020 – 2022”.

Ww. założenia zwierają opis kierunków rozwoju Grupy Emitenta, a jej podstawą jest rozwój posiadanych sieci gastronomicznych, tj. bistro „Pijalnia Wódki i Piwa”, restauracji „The Mexican” i „PanKejk” oraz „Prosty Temat”, w systemie zarówno franczyzowym, jak i lokali własnych. Poniżej podano opis jej głównych założeń:

➤ W latach 2020 – 2022 Grupa Mex planuje znaczące zwiększenie liczby posiadanych punktów gastronomicznych do 73 placówek, tj. o 27 szt. Grupa, tak jak dotychczas, będzie rozwijała swoje koncepty ze środków własnych spółek Grupy w przypadku pozyskania wyjątkowo atrakcyjnych lokalizacji oraz we współpracy z franczyzobiorcami z wykorzystaniem środków finansowych niezależnych franczyzobiorców.

➤ W planach Grupy głównym celem jest jednoczesny rozwój wszystkich zarówno posiadanych, jak i nowo tworzonych (zaprojektowanych i budowanych w ramach Grupy) sieci restauracji, w różnych segmentach rynku gastronomicznego. Grupa, planuje budowę kolejnych jednostek i zwiększanie ich liczby, aż do nasycenia rynku przy założeniu stopy zwrotu z pojedynczej placówki na poziomie nie niższym niż 33% rocznie.

➤ W przypadku pozytywnego przyjęcia przez klientów Pijalni Wódki i Piwa w Berlinie Grupa nie wyklucza rozwoju sieci tego konceptu na terenie Niemiec oraz innych krajów europejskich.

➤ Strategia ta pozwoli osiągnąć wyższe wyniki zarówno, co do przychodów, jak i zysków Grupy w porównaniu do osiągniętych w trakcie realizacji dotychczasowej strategii na lata 2015-2019, tj. przy rozwoju sieci tylko dwóch marek Pijalni Wódki i Piwa i PanKejk. Znacząco wzrośnie tempo rozwoju Grupy z uwagi na szybsze tempo pozyskiwania nowych lokalizacji dla kilku sieci jednocześnie. W jednym większym mieście, nawet na jednej ulicy, obok siebie będzie mogło funkcjonować kilka restauracji Grupy z odrębnych sieci bez efektu kanibalizacji. Zgłoszona/pozyskana lokalizacja na lokal gastronomiczny będzie rozpatrywana jako potencjalna lokalizacja dla restauracji z całego portfela segmentów Grupy, a ostateczny wybór marki pod którą będzie działać, dokonany zostanie pod kątem najlepszego dopasowania parametrów tego lokalu i jego położenia do wzorca w segmencie, w którym będzie działać, tzn. ta, której charakterystyka rynkowa będzie optymalna dla tego miejsca. Zakłada się, że nowe lokale prowadzone przez spółki Grupy wszystkich sieci będą lokowane w dużych miastach o liczbie mieszkańców nie mniejszej niż 100 tys., co zapewni im wysoką rentowność. W mniejszych perspektywicznych miejscowościach powstaną lokale sfinansowane i prowadzone przez franczyzobiorców prowadzących działalność gospodarczą w ramach której inwestują, budują i otwierają lokal gastronomiczny, a franczyzodawca Mex Polska S.A. lub Mex Master sp. z o.o., (master franczyzobiorca konceptu Pijalnia Wódki i Piwa), wspomaga ich działania, a następnie monitoruje i dzieli się posiadany i rozwijanym know-how w zamian za uzgodnione przez obie strony wynagrodzenie.

➤ Spodziewane nakłady inwestycyjne. Rozwój sieci tak jak dotychczas będzie przebiegał dwutorowo poprzez udzielanie franczyz, tj. z wykorzystaniem środków finansowych

dostarczonych przez inwestora zewnętrznego oraz z wykorzystaniem środków własnych spółek należących do Grupy Mex Polska S.A., refinansowanych z kredytu inwestycyjnego. Spółki należące do Grupy będą inwestować samodzielnie tylko w wybranych atrakcyjnych lokalizacjach w dużych miastach.

➤ Dywidenda. Zarząd Mex Polska S.A. stoi na stanowisku, że w przypadku wypracowanych zysków akcjonariusze powinni otrzymać należną im dywidendę i w związku z tym będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycje uchwał wypłaty dywidendy, tak aby stopa dywidendy (Dividend Yield) była nie niższa niż 5%, podobnie, jak miało to miejsce w latach poprzednich. Zarząd nie wyklucza rekomendacji większej części lub nawet całości zysku netto, jeśli sytuacja finansowa na to zezwoli.

Odnosnie przyjętej polityki dywidendy Emitent raportem bieżącym nr 12/2020 z dnia 27.04.2020 r. poinformował, iż podjął uchwałę w przedmiocie zawieszenia stosowanej w Spółce polityki dywidendowej w odniesieniu do roku 2019, tj. do dywidendy wypłaconej w roku 2020 za rok 2019 r., a powyższa decyzja związana jest z aktualną sytuacją wywołaną pojawieniem się pandemii wirusa SARS-CoV-2 której skutki są trudne do przewidzenia dla sytuacji gospodarczej kraju oraz sytuacji ekonomiczno -finansowej Emitenta.

24. wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta;

**WYKAZ SPRAW SĄDOWYCH, EGZEKUCYJNYCH I ADMINISTRACYJNYCH
AKTUALNY NA DZIEŃ 2 MARCA 2020 ROKU**

OZNACZENIE STRON	PRZEDMIOT, WARTOŚĆ SPRAWY ORAZ DATA WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA	STAN SPRAWY	STANOWISKO ZARZĄDU WOBEC SPRAWY	PRZEWIDYWANE ROZSTRZYGNIĘCIE SPRAWY
Powód – „Mex Polska” S.A. Pozwany – Jacek Patoka	Powództwo cywilne o zapłatę (cena za udziały w Ase sp. z o.o.): - 500.000,00 zł – należność główna, - odsetki, - koszty sądowe. Data wszczęcia postępowania: 8 marca 2019 roku – złożenie pozwu.	Wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. Pozwany złożył sprzeciw do wydanego nakazu zapłaty. Najbliższy termin rozprawy został	Zarząd zamierza dalej popierać powództwo i dążyć do zasądzenia świadczenia na rzecz Spółki.	Rozstrzygnięcie zależy od oceny stanu faktycznego i dowodów, dokonanej przez Sąd.

		wyznaczony na dzień 23 marca 2020 roku.	
--	--	-----------------------------------------	--

„VILLA” SP. Z O.O.

OZNACZENIE STRON	PRZEDMIOT, WARTOŚĆ SPRAWY ORAZ DATA WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA	STAN SPRAWY	STANOWISKO ZARZĄDU WOBEC SPRAWY	PRZEWIDYWANE ROZSTRZYGNIĘCIE SPRAWY
Powód – Villa sp. z o.o. Pozwana – Zofia Włodek	Powództwo cywilne o zapłatę (zwrot nakładów): - należność główna – 516.678,00 zł - odsetki, - koszty sądowe. Data wszczęcia postępowania: 8 października 2015 roku – złożenie pozwu.	Postępowanie sądowe zostało zawieszono z uwagi na śmierć pozwanej - Zofii Włodek.	Po podjęciu postępowania na nowo po ustaleniu spadkobierców Zarząd zamierza dalej popierać powództwo i dążyć do zasądzenia świadczenia na rzecz Spółki.	Rozstrzygnięcie sprawy zależy od opinii biegłego sądowego i jej oceny przez Sąd.
Powód – Zofia Włodek Pozwana – Villa sp. z o.o.	Powództwo cywilne o zapłatę (czynsz): - należność główna – 100.000,00 zł - odsetki, - koszty sądowe. Data wszczęcia postępowania: 26 października 2015 roku – złożenie pozwu.	Postępowanie sądowe zostało zawieszono z uwagi na śmierć powódki - Zofii Włodek.	Powództwo jest bezzasadne.	Rozstrzygnięcie sprawy zależy od oceny stanu faktycznego i dowodów, dokonanej przez Sąd.
Powód – Zofia Włodek Pozwana – Villa sp. z o.o.	Powództwo cywilne o zapłatę (czynsz): - należność główna – 400.000,00 zł - odsetki, - koszty sądowe. Data wszczęcia postępowania: 2 marca 2016 roku – złożenie pozwu.	Postępowanie sądowe zostało zawieszono z uwagi na śmierć powódki - Zofii Włodek.	Powództwo jest bezzasadne.	Rozstrzygnięcie sprawy zależy od oceny stanu faktycznego i dowodów, dokonanej przez Sąd.

INFORMACJA O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ – MEX POLSKA S.A.

25. omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i sprawozdanie finansowe, w tym na osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym

Analiza wyniku finansowego Mex Polska S.A.

W 2019 roku Mex Polska S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 5 148 tys. zł, tj. wyższe o 24,5 % w porównaniu z analogicznym okresem 2018 roku, w którym wyniosły one 4 134 tys. zł. Wzrost przychodów jest przede wszystkim wynikiem rozwoju Grupy Kapitałowej związanej z przyrostem lokali gastronomicznych oraz wzrostem ich rentowności, co przekłada się na przychody jednostki dominującej wynikające z usług marketingowych na rzecz dostawców kluczowych produktów oraz osiąganiem wyższych przychodów franchisingowych i opłat za użytkowanie znaku.

Odnotowany wynik na działalności operacyjnej 2019 roku wyniósł (-) 505 tys. zł., natomiast w roku 2018 był na poziomie 1 171 tys. zł. Spadek wyniku na działalności operacyjnej jest przede wszystkim wynikiem zaksięgowania rezerwy na opcje managerskie w kwocie 1 108 tys. zł. Zysk netto Mex Polska S.A. za 2019 w wysokości 1 010 tys. zł był niższy niż zysk netto za rok 2018 o kwotę 399 tys. zł., jednakże zawierał rezerwę na opcje. Bez uwzględnienia kosztu opcji managerskich zysk netto wyniósłby 2 118 tys. zł. i byłby wyższy o 50,3% w stosunku do poprzedniego roku.

26. opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

W związku z silnym powiązaniem Spółki z pozostałymi podmiotami Grupy kapitałowej ponosi ona szereg ryzyk związanych z działalnością całej Grupy opisanych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta (pkt. 3 niniejszego dokumentu).

27. informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Spółki ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym

W 2019 roku Spółka osiągała przychody z tytułu świadczenia usług: sprzedaży praw do znaków towarowych “The Mexican” i “Pijalnia Wódki i Piwa”, usług wspomagających

zarządzaniem spółkami zależnymi Grupy, sprzedaży usług marketingowych i franczyzy. Spółka nie osiągnęła istotnych przychodów ze sprzedaży poza Grupą.

	Przychody		Koszty		Zysk/Strata w segmentach	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN
Prawo do korzystania ze znaku towarowego	1 402 081,69	1 262 068,50	1 266 294,73	930 481,01	135 786,96	331 587,49
Usługi zarządzania	515 223,08	598 145,65	465 325,43	440 992,84	49 897,65	157 152,81
Usługi marketingowe	1 567 748,77	402 661,01	1 415 917,50	296 868,53	151 831,27	105 792,48
Usługi franczyzowe	1 465 178,15	1 721 526,49	1 323 280,51	1 269 224,06	141 897,64	452 302,43
Inne	197 631,31	149 115,05	178 491,37	109 937,55	19 139,94	39 177,50
Razem	5 147 863,00	4 133 516,70	4 649 309,54	3 047 504,00	498 553,46	1 086 012,70

28. informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku, gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem

Całość przychodów Mex Polska S.A. jest realizowana w Polsce. Głównymi odbiorcami usług, z których Mex Polska S.A. osiąga przychody ze sprzedaży są spółki Grupy.

29. informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności spółki, w tym znanych spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

1 sierpnia 2019 r. Emitenta zawarł znaczącą umowę o współpracy z Grupą Żywiec S.A. z siedzibą w Żywcu (34-300) przy ul. Browarnej 88, o czym poinformował raportem bieżącym nr 16/2019. Umowa dotyczy sprzedaży piw Grupy Żywiec S.A. w lokalach Grupy Emitenta. Umowa została zawarta na czas określony pięciu lat z mocą obowiązującą od dnia 01/07/2019 r. W ramach umowy Emitent zobowiązuje się do sprzedaży uzgodnionej ilości hektolitrów piwa producenta w lokalach Grupy Emitenta oraz świadczenia dodatkowych usług związanych z ich sprzedażą.

Szacunkowa wartość umowy wynosi 16.000.000 zł (słownie: szesnaście milionów złotych), a jej ostateczna wartość zależna będzie od wolumenu (ilości litrów) zakupionego piwa.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W ocenie zarządu realizacja przedmiotowej umowy będzie mieć znaczący wpływ na osiągnięte przez Grupę przychody, przez co korzystnie wpłynie na jej wyniki w okresie trwania umowy.

Poza ww. umową w okresie 2019 r. Spółka nie zawierała umów, porozumień mających istotne znaczenie dla jej działalności. Nie posiada również informacji o umowach znaczących dla jej działalności zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami).

30. informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Charakterystyka grupy na dzień 31.12.2019 r.

Spółka Mex Polska S.A. jest podmiotem dominującym Grupy, posiada powiązania organizacyjne, kapitałowe i osobowe z innymi, niżej wymienionymi w tabeli, podmiotami.

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
	31.12.2019 r.
MEX POLSKA S.A. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	<i>Jednostka dominująca</i>
a) jednostki zależne	
Villa Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Cafe II Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Piotrkowska 60	100%
Cafe Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Marszałkowska 76/80	100%
Mex P Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Stary Rynek 85	100%
Mex PI Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Łodzi ul. Mielczarskiego 11	100%
Mag Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex K Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Floriańska 34	100%
AAD Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex Master Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	100%
Mex Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Karskiego 5	100%
PanKejk Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19 A	100%
PanKejk Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Mielżyńskiego 21	100%
PanKejk Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Krakowskie Przedmieście 4	100%
PanKejk Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Długa 57	100%
PWiP Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 92	100%
PWiP Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Św. Jana 3/5	100%
PWiP Wrocław Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Rynek Ratusz 13/14	100%

Sprawozdanie Zarządu Mex Polska S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Mex Polska oraz spółki Mex Polska za rok 2019 r.

PWiP Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Długi Targ 35/38	100%
PWiP Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Wrocławska 8	100%
PWiP Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 19	100%
Mex Bistro I Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Szewska 20	100%*
Mex Bistro III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Mariacka 8/1	50%**
Mex Bistro IV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 22/28/2-3,	50%**
Mex Bistro V Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Plac Nowy 7/U-1	100%*
Mex Bistro VII Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu przy Rynku Staromiejskim 26/27	51%**
Mex Bistro IX Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Ruska 51-51B	100%*
Mex Bistro XI Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%**
Mex Bistro XII Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie ul. Staromiejska 6	100%*
Mex Bistro XIV Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy ul. Podwałe 12	51%**
Mex Bistro XIX Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie ul. Bohaterów Monte Cassino 60	100%*
Mex Bistro XX Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%*
Mex Bistro XXI Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	100%*
Mex Bistro XXII Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, ul. Krakowskie Przedmieście 24	100%*
Mex Bistro XXIII Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 67	100%
Mex Bistro XXIV Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Św. Mikołaja 8-11	100%*
Prosty Temat Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Podgórna 6	100%
Gf Gastro Friedrichshain UG z siedzibą w Berlinie Simon-Dach-Str. 32	100%
* udział bezpośredni i pośredni, razem 100%	
** udział pośredni 100%	
b) jednostki objęte kontrolą w oparciu o umowę franczyzy	
Mex Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Floriańska 34	-
Mex Zgoda Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Zgoda 6 lok. 1A	-
Mex Sopot Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie ul. Bohaterów Monte Casino 54	-
Mex Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Kramarska 19	-
Mex Łódź Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19A	-
Mex Łódź Piotrkowska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67	-
c) pozostałe podmioty powiązane (powiązania osobowe)	
Anado Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	-
Kodo Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	-
Tapas Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	-
Wład sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60	-
AD Andrzej Domżał z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 60 (adres korespondencyjny)	-

Mex Polska S.A. posiada udziały w ww. spółkach zależnych, kontroluje podmioty, z którymi współpracuje na mocy podpisanej umowy franczyzy oraz poprzez sprawowanie funkcji w ich radach nadzorczych przez osoby zarządzające Spółką. Dodatkowo poprzez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką posiada powiązania osobowe z podmiotami wymienionymi w ww. tabeli w pozycji oznaczonej powiązania osobowe.

Mex Polska S.A. posiada silne powiązania organizacyjne ze spółką Mex Master sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, której 100% udziałów nabyła w 2015 r., a z którą w dniu 31 października 2012 roku zawarła umowę ramową rozwoju sieci franchisingowej „Pijalnia Wódki i Piwa”. Przedmiotem umowy jest powierzenie Mex Master sp. z o.o. organizacji rozwoju konceptu „Pijalni Wódki i Piwa” oraz sprawowania nadzoru i kontroli nad funkcjonowaniem lokali gastronomicznych uruchomionych w związku z zawarciem umów franczyzy. Nie wyłącza to możliwości otwierania i prowadzenia bezpośrednio przez Mex Polska S.A. i spółki od niej zależne lokali gastronomicznych w koncepcie „Pijalnia Wódki i Piwa”.

Mex Master sp. z o.o. jako organizator sieci franchisingowej zobowiązał się do znajdowania inwestorów i tworzenia ze środków pochodzących od inwestorów nowych lokali gastronomicznych w koncepcie „Pijalnia Wódki i Piwa” w oparciu o umowy franchisingu zawierane z Mex Master Sp. z o.o. oraz sprawowania nadzoru i kontroli nad funkcjonowaniem lokali gastronomicznych uruchomionych w związku z zawarciem umów franczyzy. Nie wyłącza to możliwości otwierania i prowadzenia bezpośrednio przez Mex Polska S.A. i spółki od niej zależne lokali gastronomicznych w koncepcie „Pijalnia Wódki i Piwa”.

W 2019 roku Spółka nie inwestowała w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i nieruchomości

Wszystkie transakcje zawarte przez „Mex Polska” S.A. lub podmioty od niej zależne z podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych. Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi zaprezentowana została w notach do sprawozdania finansowego „Mex Polska” S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku.

31. informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Nazwa banku i rodzaj kredytu	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2019	Stopa procentowa Nominalna %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A.w Warszawie - kredyt w	500 000,00	118 003,12	WIBOR O/N+2,5%	05.03.2020	weksel własny in blanco, gwarancja de minimis udzielona przez BGK na kwotę 300 000

rachunku bieżącym					
mBank S.A.w Warszawie - kredyt inwestycyjny	728 596,71	597 316,71	WIBOR 1M+3%	28.04.2023	weksel in blanco poręczony przez Mex Bistro XIX Sp. z o.o., Mex Master Sp. z o.o., Mex Partner Sp. z o.o., kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000
mBank S.A.w Warszawie - kredyt inwestycyjny	731 707,98	685 507,98	WIBOR 1M+3%	29.09.2023	weksel in blanco poręczony przez Prosty Temat Poznań Sp. z o.o., Mex Master Sp. z o.o., kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000
mBank S.A.w Warszawie - kredyt inwestycyjny	206 250,00	196 250,00	WIBOR 1M+3%	31.10.2022	weksel in blanco poręczony przez Villa Sp. z o.o., kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000
mBank S.A.w Warszawie - kredyt inwestycyjny	479 461,96	464 961,96	WIBOR 1M+3%	30.11.2022	weksel in blanco poręczony przez Mex Master Sp. z o.o., Mex Partner Sp. z o.o., kaucja pieniężna w kwocie 1 200 000

Dodatkowo wydłużona o kolejny rok została pożyczka do osoby prywatnej w kwocie 2 500 000 zł.

32. informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, w tym udzielonych podmiotom powiązanim emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Pożyczki udzielone w 2019 roku przez Mex Polska S.A. jednostkom powiązanim były udzielane w PLN na warunkach rynkowych tj. z oprocentowaniem 8% w skali roku z przeznaczeniem do wykorzystywania w prowadzonej bieżącej działalności gospodarczej.

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczek udzielonych w 2019 r. w zł.	Oprocentowanie w skali roku	Termin spłaty
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 07/01/2019	50 000,00	8,00%	06-01-2022
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 09/01/2019	50 000,00	8,00%	09-01-2022
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 23/01/2019	50 000,00	8,00%	23-01-2022
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 23/01/2019	100 000,00	8,00%	29-01-2022
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 23/01/2019	50 000,00	8,00%	04-02-2022
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 23/01/2019	50 000,00	8,00%	10-02-2022
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 19/02/2019	100 000,00	8,00%	19-02-2022
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 05/03/2019	50 000,00	8,00%	05-03-2022
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 12/03/2019	50 000,00	8,00%	12-03-2022
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 22/03/2019	100 000,00	8,00%	21-03-2022
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 08/04/2019	50 000,00	8,00%	08-04-2022
Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 15/04/2019	25 000,00	8,00%	14-04-2022

Mex Polska	Mex Bistro XIX z dnia 10/05/2019	20 000,00	8,00%	09-05-2022
Mex Polska	Villa z dnia 02/08/2019	110 000,00	8,00%	01-08-2022
Mex Polska	Villa z dnia 19/09/2019	50 000,00	8,00%	18-09-2022
Mex Polska	Villa z dnia 15/10/2019	40 000,00	8,00%	14-10-2022
Mex Polska	Villa z dnia 22/10/2019	40 000,00	8,00%	22-10-2022
Mex Polska	Villa z dnia 06/11/2019	35 000,00	8,00%	06-11-2022
Mex Polska	Mex K z dnia 27/06/2019	62 000,00	8,00%	26-06-2022
Mex Polska	MAG z dnia 09/05/2019	30 000,00	8,00%	08-05-2022
Mex Polska	MAG z dnia 23/05/2019	10 000,00	8,00%	22-05-2022
Mex Polska	Prosty Temat Poznań z dnia 03/04/2019	120 000,00	8,00%	02-04-2022
Mex Polska	Prosty Temat Poznań z dnia 06/05/2019	50 000,00	8,00%	05-05-2022
Mex Polska	Prosty Temat Poznań z dnia 10/05/2019	50 000,00	8,00%	09-05-2022
Mex Polska	Prosty Temat Poznań z dnia 27/05/2019	100 000,00	8,00%	26-05-2022
Mex Polska	Prosty Temat Poznań z dnia 17/06/2019	50 000,00	8,00%	16-06-2022
Mex Polska	Prosty Temat Poznań z dnia 10/07/2019	50 000,00	8,00%	09-07-2022
Mex Polska	Prosty Temat Poznań z dnia 15/07/2019	50 000,00	8,00%	14-07-2022
Mex Polska	Prosty Temat Poznań z dnia 18/07/2019	50 000,00	8,00%	17-07-2022
Mex Polska	Prosty Temat Poznań z dnia 22/07/2019	50 000,00	8,00%	21-07-2022
Mex Polska	Prosty Temat Poznań z dnia 26/07/2019	130 000,00	8,00%	25-07-2022
Mex Polska	Prosty Temat Poznań z dnia 02/08/2019	50 000,00	8,00%	01-08-2022
Mex Polska	Prosty Temat Poznań z dnia 09/08/2019	50 000,00	8,00%	08-08-2022
Mex Polska	Prosty Temat Poznań z dnia 03/09/2019	50 000,00	8,00%	02-09-2022
Mex Polska	Prosty Temat Poznań z dnia 09/09/2019	180 000,00	8,00%	08-09-2022
Mex Polska	Prosty Temat Poznań z dnia 15/11/2019	50 000,00	8,00%	14-11-2022
Mex Polska	Cafe Bis z dnia 16/05/2019	100 000,00	8,00%	15-05-2022
Mex Polska	Cafe Bis z dnia 22/08/2019	100 000,00	8,00%	21-08-2022
Mex Polska	Cafe Bis z dnia 11/10/2019	50 000,00	8,00%	10-10-2022
Mex Polska	Cafe Bis z dnia 22/10/2019	70 000,00	8,00%	21-10-2022
Mex Polska	Cafe Bis z dnia 29/10/2019	100 000,00	8,00%	28-10-2022

Mex Polska	Cafe Bis z dnia 12/11/2019	100 000,00	8,00%	11-11-2022
Mex Polska	Cafe Bis z dnia 12/11/2019	150 000,00	8,00%	11-11-2022
Mex Polska	Cafe Bis z dnia 20/11/2019	50 000,00	8,00%	19-11-2022
Mex Polska	Cafe Bis z dnia 20/11/2019	50 000,00	8,00%	19-11-2022
Mex Polska	Cafe Bis z dnia 02/12/2019	50 000,00	8,00%	01-12-2022
Mex Polska	Cafe Bis z dnia 05/12/2019	50 000,00	8,00%	04-12-2022
Mex Polska	Cafe Bis z dnia 09/12/2019	30 000,00	8,00%	08-12-2022
Mex Polska	Cafe Bis z dnia 12/12/2019	200 000,00	8,00%	11-12-2022
Mex Polska	Cafe Bis z dnia 18/12/2019	100 000,00	8,00%	17-12-2022
Mex Polska	Cafe Bis z dnia 19/12/2019	100 000,00	8,00%	18-12-2022
Mex Polska	Cafe Bis z dnia 26/12/2019	100 000,00	8,00%	25-12-2022

3 602 000,00

33. informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązanym emitenta

Otrzymane poręczenia i gwarancje zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Opis udzielonej gwarancji/poręczenia	Odbiorca poręczenia	Tytuł	Waluta	Kwota gwarancji/poręczenia	Termin wygaśnięcia
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Union Investment Real Estate GmbH	Villa Sp. Z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu HBR 51A	PLN	206 286,59	30.06.2020
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Union Investment Real Estate GmbH	Villa Sp. Z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu HBR 10	PLN	254 869,95	12.06.2020
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Zarządu Komunalnych Zasobów Lokalowych Sp. z o.o.	Mex Bistro XVIII Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu L.U.-105/2016	PLN	47 069,50	31.12.2020
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz IMN Sp. z o.o.	AAD Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu użytk. przy Św. Mikołaja 8-11 we Wrocławiu	PLN	200 000,00	31.03.2021
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Capital Park Sp. z o.o.	Mex Bistro XVII Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu użytk. przy ul. Długiej 57 w Gdańsku	PLN	159 204,70	31.12.2020
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez mBank na rzecz Dalmor SA	Cafe Bis Sp. z o.o.	zabezpieczenie terminowej spłaty zobowiązań za najem lokalu przy ul. Marszałkowskiej 76/80/A	PLN	220 522,22	31.12.2020

Weksel in blanco wobec mLeasing Sp. z o.o. z tytułu zakupu środka trwałego	mLeasing Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	152 179,85	15.12.2021
Weksel in blanco wobec BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o. z tytułu zakupu środka trwałego	BNP Paribas Leasing Services Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	36 979,04	13.07.2022
Weksel in blanco wobec PKO Leasing S.A. z tytułu zakupu środka trwałego	PKO Leasing S.A.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	58 347,67	20.01.2024
Weksel własny in blanco wobec BGK w wysokości 60% kredytu w rachunku bieżącym	BGK	zabezpieczenie spłaty kredytu w rachunku bieżącym mBank	PLN	300 000,00	05.03.2021
Zobowiązanie warunkowe z tytułu odpraw dla zarządu	Paweł Kowalewski, Paulina Walczak	zabezpieczenie wypłaty odpraw dla zarządu	PLN	1 838 844,00	11.07.2021
Zobowiązanie warunkowe z tytułu odpraw dla zarządu	Piotr Mikołajczyk	zabezpieczenie wypłaty odpraw dla zarządu	PLN	52 083,00	11.07.2021
Razem udzielone poręczenia				3 526 386,52	

34. objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie sporządzała prognozy wyników własnych na rok 2019.

35. ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W roku 2019 w spółce Mex Polska S.A. nie wystąpiły inne niż opisane poniżej czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na wynik z działalności.

Zdarzeniem o nietypowym charakterze mającym istotny wpływ na wyniki spółki jest rezerwa związana z wyceną programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej. Wycena została dokonana przez biuro aktuarialne na dzień 17 czerwca 2019 w oparciu o model Blacka-Scholes'a, który jest powszechnie uznanym standardowym modelem służącym do wyceny opcji. Na podstawie przeprowadzonych analiz i wyliczeń ustalono, że wartość Programu Motywacyjnego wynosi 3 161 985,75 zł. Wyceny Programu Motywacyjnego dokonano w oparciu o maksymalną liczbę warrantów subskrypcyjnych serii B, do objęcia których prawo będą mogli nabyć Uczestnicy Programu w poszczególnych latach trwania Programu Motywacyjnego. W roku 2019 rezerwa z tego tytułu została utworzona w kwocie 1 107 653,19 zł.

36. wszelkie umowy zawarte między spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia spółki przez przejęcie

W 2019 r. nie zawarto żadnych umów między Spółką, a osobami zarządzającymi, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie. Dalej pozostają w mocy tego typu umowy podpisane w 2018 r. I tak dnia 12 lipca 2018 r. Mex Polska S.A. podpisała umowę zobowiązującą ją do zapłaty na rzecz Prezesa Zarządu pana Pawła Kowalewskiego odprawy pieniężnej w wysokości dwunastokrotności miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji na dzień wygaśnięcia mandatu, nie niższej niż dwunastokrotność miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji, ustalonego na dzień 12 lipca 2018 r. w przypadku wygaśnięcia mandatu Prezesa Zarządu przed upływem kadencji, tj. w następujących przypadkach:

- śmierć Prezesa Zarządu;
- rezygnacja Prezesa Zarządu z pełnionej funkcji;
- odwołanie Prezesa Zarządu z pełnionej funkcji.

Dnia 12 lipca 2018 r. Mex Polska S.A. podpisała umowę zobowiązującą ją do zapłaty na rzecz Wiceprezesa Zarządu pani Pauliny Walczak odprawy pieniężnej w wysokości dwunastokrotności miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji na dzień wygaśnięcia mandatu, nie niższej niż dwunastokrotność miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji, ustalonego na dzień 12 lipca 2018 r. w przypadku wygaśnięcia mandatu Prezesa Zarządu przed upływem kadencji, tj. w następujących przypadkach:

- śmierć Wiceprezesa Zarządu;
- rezygnacja Wiceprezesa Zarządu z pełnionej funkcji;
- odwołanie Wiceprezesa Zarządu z pełnionej funkcji.

Dnia 12 lipca 2018 r. Mex Polska S.A. zawarła umowę z panem Piotrem Mikołajczykiem wiceprezesem zarządu, na mocy której zostanie mu wypłacona odprawa pieniężna w wysokości trzykrotność miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji na dzień wygaśnięcia mandatu, nie niższej niż trzykrotność miesięcznego wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji ustalonego na dzień 12 lipca 2018 r. w przypadku wygaśnięcia mandatu członka zarządu Mex Polska S.A.

37. wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale emitenta, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści pobranych odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółkę w 2019 roku:

Imię i nazwisko	Organ spółki dominującej	Wynagrodzenie należne brutto z ZUS pracod. (w zł)
Paweł Kowalewski	Zarząd	1 148 206,00 zł
Paulina Walczak	Zarząd	757 632,00 zł
Piotr Mikołajczyk	Zarząd	231 616,00 zł
Dariusz Kowalik	Zarząd	142 219,00 zł
Andrzej Domżał	Rada Nadzorcza	174 381,41 zł
Barbara Osojca	Rada Nadzorcza	0,00 zł
Wiesław Likus	Rada Nadzorcza	31 205,93 zł
Tadeusz Zawadzki	Rada Nadzorcza	0,00 zł
Hieronim Wójcik	Rada Nadzorcza	24 615,72 zł

Wartość wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych

Z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie spółki podporządkowanej Mex Master sp. z o. o. wynagrodzenie w 2019 r. otrzymywał p. Paweł Kowalewski (prezes zarządu Mex Polska S.A.) w łącznej kwocie brutto 10 951,00 zł.

Z tytułu umowy o pracę, w niepełnym wymiarze godzin, w spółce podporządkowanej Mag sp. z o.o. wynagrodzenie w 2019 r. otrzymywała p. Paulina Walczak (wiceprezes zarządu Mex Polska S.A.) w łącznej kwocie brutto 1 300,00 zł. A z tytułu umowy związanej z wynagrodzeniem jako członka zarządu spółki Mex Master otrzymała wynagrodzenie w kwocie 18 268,00 zł.

Dodatkowo 17 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o przyjęciu w Mex Polska S.A. programu motywacyjnego realizowanego w latach 2019 – 2021

Program Motywacyjny jest skierowany do następujących osób zarządzających i nadzorujących Emitenta:

- 1) Pana Pawła Kowalewskiego;
- 2) Pana Piotra Mikołajczyka;

- 3) Pani Pauliny Walczak;
- 4) Pana Dariusza Kowalika;
- 5) Pana Andrzeja Domżała.

Szczegółowe warunki ww. programu opisanego w uchwale nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mex Polska S.A. można znaleźć na stronie Emitenta <http://www.mexpolska.pl/wp-content/uploads/załącznik-podjęte-uchwały-20190617.pdf>

38. informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami,

Spółka nie posiada zobowiązań opisanych w tym punkcie.

39. określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących spółki (dla każdej osoby oddzielnie)

Na dzień 31.12.2019 r. niżej wymienione osoby zarządzające spółką posiadały następujące liczby i wartości nominalne akcji Mex Polska S.A.:

Piotr Mikołajczyk posiadał 44.000 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Na dzień 31.12.2019 osoby zarządzające nie posiadały akcji, udziałów w jednostkach powiązanych Spółki Mex Polska S.A.

Stan posiadania akcji w Mex Polska S.A., będących w posiadaniu członków rady nadzorczej:

Imię i nazwisko	Liczba akcji na 31.12.2019	Wartość nominalna
Andrzej Domżał	655 678	65 567,80 zł
Wiesław Likus	38 050	3 805,00 zł

Stan posiadania udziałów w jednostkach powiązanych spółki, będących w posiadaniu członków rady nadzorczej:

Imię i nazwisko	Liczba udziałów na 31.12.2019 r.	Wartość nominalna
Andrzej Domżał	100 udziałów w ADMZ sp. o.o.	5 000 zł
Andrzej Domżał	50 udziałów w KODO sp. z o.o.	2 500 zł

Andrzej Domżał	99 udziałów w TAPAS sp. z o.o.	4 950 zł
Andrzej Domżał	51 udziały w WLAD sp. z o.o.	2 550 zł
Likus Wiesław	49 udziałów w WLAD sp. z o.o.	2 450 zł

40. informacje o znanych spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy mogą nastąpić na skutek przyjętego i realizowanego w Spółce programu motywacyjnego w latach 2019- 2021. Szczegółowy opis programu zawiera uchwała nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mex Polska S.A. z dnia 17 czerwca 2019 r.

<http://www.mexpolska.pl/wp-content/uploads/załącznik-podjęte-uchwały-20190617.pdf>

41. informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Mex Polska” S.A. z siedzibą w Łodzi z dnia 17 czerwca 2019 Uchwała Nr 21 roku w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego upoważniło Radę Nadzorczą Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych w celu przygotowania i realizacji Programu Motywacyjnego.

42. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 30 stycznia 2020 r. Emitent zapewnił sobie płynność finansową na rok 2019 zawierając kolejny, szósty już aneks do umowy pożyczki z dnia 27 lipca 2013 r., na mocy którego strony dokonały zmiany terminu zwrotu pożyczki w wysokości 2,5 mln zł – cała kwota pożyczki podlegać będzie zwrotowi po upływie 90 miesięcy od dnia przekazania Spółce pierwszej transzy pożyczki, tj. do dnia 31 stycznia 2021 roku. Jednocześnie strony postanowiły, że po upływie 84 miesięcy od dnia przekazania Spółce pierwszej transzy pożyczki, pożyczkodawca może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Szczegółowe informacje na temat umowy pożyczki (dalej jako „Umowa”) oraz wcześniejszych aneksów nr 1,2,3, 4 i 5 Spółka zawarła w powołanych powyżej raportach bieżących.

W dniu 16 marca 2020 r. Emitent raportem bieżącym nr 5 poinformował rynek o wpływie skutków koronawirusa COVID-19 na działalność Mex Polska S.A., tzn. wobec wystąpienia po dniu bilansowym epidemii koronawirusa na świecie, także w Polsce Zarząd jednostki dominującej dostosował się do przepisów prawa i z dniem 14 marca 2020 r. zamknął dla

klientów lokale gastronomiczne swoich wszystkich sieci lokali gastronomicznych: Pijalnia Wódki i Piwa, The Mexican, PanKejk i Prosty Temat. Niektóre z lokali PanKejk prowadzą dalej działalność dozwoloną prawem, tj. sprzedaż posiłków z dostawą do klienta. Spółka rozważa wybiórcze rozszerzenie tej formy sprzedaży także w pozostałych sieciach o których mowa powyżej.

Z uwagi na brak możliwości dokładnego oszacowania skali strat powstałych na skutek wstrzymania lub ograniczenia działalności gastronomicznej przez w/w lokale gastronomiczne i niepełnej wiedzy, co do efektów wdrożenia pakietu pomocowego dla przedsiębiorstw, które zostały uchwalone przez polski rząd, Spółka nie jest w chwili obecnej w stanie podać wymiernych wartości wpływu epidemii na wyniki finansowe. Zarząd Spółki będzie na bieżąco analizował sytuację wywołaną epidemią koronawirusa i jej wpływem na działalność i wyniki finansowe Mex Polska S.A. i jej Grupy Kapitałowej. Spółka bardzo intensywnie pracuje nad pozyskaniem możliwie najszerzego i najkorzystniejszego pakietu pomocowego dla przedsiębiorców, który w możliwie największym stopniu zrekompensuje straty powstałe w wyniku zamknięcia lokali gastronomicznych.

Jednocześnie podjęte zostały działania mające na celu zapewnienia kontynuacji działalności po ustąpieniu sytuacji kryzysowej, tj. zapewnienie płynności rozliczeń finansowych, zmniejszenie kosztów związanych z brakiem lub ograniczeniem prowadzonej działalności we wszystkich prowadzonych punktach.

Niestety w chwili obecnej trudno jest oszacować jaki wpływ na gospodarkę Polską będzie miała rozwijająca się pandemia koronawirusa, a także w jakim stopniu i przede wszystkim jak długo będzie oddziaływać na działalność Grupy. Spodziewany jest znaczny spadek obrotów w lokalach gastronomicznych po ich uruchomieniu i stopniowy ich wzrost w miarę zmniejszenia zagrożenia spowodowanego koronawirusem. Dynamika wzrostu obrotów będzie kluczowym czynnikiem oddziałującym na sytuację finansową prowadzonych w ramach Grupy lokali gastronomicznych. Działalność niektórych z nich może okazać się na tyle nierentowna, że zajdzie konieczność ich zamknięcia.

43. wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu

Na dzień przekazania raportu, według najlepszej wiedzy Emitenta, struktura akcjonariatu Spółki notowanej na GPW prezentowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Milduks Limited *	2 239 691	29,22%	2 239 691	29,22%
Joanna Kowalewska	655 666	8,55%	655 678	8,55%

Andrzej Domżał	655 678	8,55%	655 678	8,55%
Quercus TFI S.A.	383 272	5,00%	383 272	5,00%
Formar Investments	402 000	5,24%	402 000	5,24%

*Milduks Limited – spółka w 100% zależna od Pana Andrzeja Domżała

W stosunku do danych prezentowanych w raporcie rocznym za 2018 r. w składzie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Mex Polska S.A., jak i liczbie posiadanych przez nich akcji Spółki zaszły dwie zmiany, a mianowicie w prezentowanym powyżej składzie akcjonariatu pojawił się Formar Investments oraz Quercus TFI S.A. (Emitent poinformował o tym odpowiednio raportami bieżącymi nr 4 z dnia 13.03.2020 r. i nr 13/2020 z dnia 18.05.2020 r.

44. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

- a. Spółka stosuje nowe zasady wydane przez organizatora obrotu – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” („Dobre Praktyki”). Informacje dotyczące stosowania i niestosowania poszczególnych zasad zawartych w ww. zbiorze są dostępne na stronie internetowej Emitenta (<http://www.mexpolska.pl>) w sekcji raporty - raporty EBI w komunikacie poświęconym zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych.
- b. Spółka przestrzega większości rekomendacji i zasad zawartych w Dobrych Praktykach, za wyjątkiem:

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.2. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności,

Zasada jest stosowana za wyjątkiem podawania kryterium niezależności.

Komentarz spółki: Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów bez informacji na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności. Zasada będzie stosowana w całości w przyszłości.

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: W ocenie Spółki stosowanie powyższej zasady nie jest konieczne ze względu na wielkość Spółki.

I.Z.1.6. kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: *Zasada nie będzie stosowana w przyszłości, z uwagi na strukturę akcjonariatu Spółki i możliwość bezpośredniej komunikacji akcjonariuszy z Zarządem oraz fakt, iż główni akcjonariusze (ponad 50% procent akcji), mający razem większość w głosowaniach na Walnym Zgromadzeniu, biorą czynny udział w pracach Spółki czy to poprzez pełnienie funkcji w Zarządzie czy też w Radzie Nadzorczej.*

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: *W spółce nie została opracowana formalna polityka różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów. W ocenie Spółki stosowanie powyższej zasady nie jest konieczne mając na względzie wielkość Spółki oraz skład osobowy władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów.*

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: *Koszty wprowadzenie technologii transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym nie uzasadniają wprowadzenia transmisji w spółce wielkości Mex Polska S.A. i o takiej strukturze akcjonariatu. Należy podkreślić, że w dotychczasowych walnych zgromadzeniach brało udział najwyżej kilku akcjonariuszy. Zarząd Spółki deklaruje jednocześnie, że w przypadku znaczącego zainteresowania akcjonariuszy możliwością wprowadzenia wskazanych rozwiązań, rozważy ich wdrożenie. Konsekwencją powyższego jest nieinformowanie o planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia.*

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo, *Zasada nie jest stosowana.*

Komentarz spółki: *W dotychczasowych walnych zgromadzeniach brało udział najwyżej kilku akcjonariuszy żaden z nich nie wystąpił z propozycją zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo. Zarząd Spółki deklaruje jednocześnie, że*

w przypadku zainteresowania akcjonariuszy możliwością wprowadzenia wskazanych rozwiązań, rozważy ich wdrożenie.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Zakres działalności spółki ani struktura akcjonariatu nie przemawia za tym, aby stosować powyższą zasadę.

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: W spółce akcyjnej, zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, zarząd prowadzi sprawy w sposób kolegialny. W związku z powyższym, w Spółce nie ma konieczności dokonywania wewnętrznego podziału odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu. W ocenie Spółki, z uwagi na wielkość Spółki i jej zarządu, nie jest konieczne wprowadzanie wewnętrznego podziału odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu.

II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Kompetencje Rady Nadzorczej Spółki określone są w statucie. Wśród nich brak jest wyrażania zgody na zasiadanie w organach spółek spoza grupy kapitałowej. W związku z powyższym stosowanie powyższej zasady uzależnione jest od akcjonariuszy i ich zgody na zmianę statutu.

II.Z.10.2 sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat:

- składu rady i jej komitetów,
- spełniania przez członków rady kryteriów niezależności,
- liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie,
- dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej;

Zasada jest stosowana

Komentarz spółki: zasada jest stosowana od 2017 roku. W sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej w roku 2018 zostanie przedstawiona ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków Rady Nadzorczej oraz samoocena Rady Nadzorczej.

II.Z.10.4 ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Zasada jest stosowana częściowo

Komentarz spółki: *Zasada stosowana częściowo. Spółka, ze względu na swoją wielkość nie posiada systemu kontroli wewnętrznej zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego.*

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: *Spółka ze względu na swoją wielkość nie wprowadziła systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego. Z powyższego powodu nie stosuje zasad i rekomendacji wymienionych w tym rozdziale.*

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Zasada nie jest stosowana

Komentarz spółki: *Spółka z uwagi na swoją wielkość i liczbę pracowników (ok. 3-4, poza 4-osobowym Zarządem) nie utrzymuje systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcji audytu wewnętrznego, jednakże wszystkie osoby pracujące w Spółce podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu Spółki, a także mają zapewnioną możliwość raportowania ewentualnych naruszeń czy nieprawidłowości bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.*

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki:

Spółka z uwagi na swoją wielkość i liczbę pracowników (ok. 3-4, poza 4-osobowym Zarządem) nie utrzymuje systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcji audytu wewnętrznego, jednakże wszystkie osoby pracujące w Spółce podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu Spółki, a także mają zapewnioną możliwość raportowania ewentualnych naruszeń czy nieprawidłowości bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki:

Spółka z uwagi na swoją wielkość i liczbę pracowników (ok. 3-4, poza 4-osobowym Zarządem) nie utrzymuje systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcji audytu wewnętrznego, jednakże wszystkie osoby pracujące w Spółce podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu Spółki, a także mają zapewnioną możliwość raportowania ewentualnych naruszeń czy nieprawidłowości bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki:

Spółka z uwagi na swoją wielkość i liczbę pracowników (ok. 3-4, poza 4-osobowym Zarządem) nie utrzymuje systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcji audytu wewnętrznego, jednakże wszystkie osoby pracujące w Spółce podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu Spółki, a także mają zapewnioną możliwość raportowania ewentualnych naruszeń czy nieprawidłowości bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki:

Spółka z uwagi na swoją wielkość i liczbę pracowników (ok. 3-4, poza 4-osobowym Zarządem) nie utrzymuje systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcji audytu wewnętrznego, jednakże wszystkie

osoby pracujące w Spółce podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu Spółki, a także mają zapewnioną możliwość raportowania ewentualnych naruszeń czy nieprawidłowości bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,

dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia, 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: *W ocenie Spółki struktura akcjonariatu, jak i brak zgłoszeń spółce oczekiwań akcjonariuszy w tym względzie nie uzasadnia stosowania niniejszej rekomendacji.*

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji, gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: *Akcje Spółki notowane są wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.*

V.Z.5. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanim zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki.

W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanim podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia dla Rady Nadzorczej co do wyrażenia zgody na transakcje opisane w niniejszym punkcie. Zatem stosowanie powyższej zasady uzależnione jest od akcjonariuszy, którzy wyrażą zgodę na zmianę statutu.

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Emitent nie posiada regulacji wewnętrznych związanych z przeciwdziałaniem konfliktom interesów. Ponadto w ocenie Emitenta, wielkość Spółki uzasadnia nieuchwalanie regulacji wewnętrznych w tym zakresie.

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie posiadała w 2019 r. przyjętej polityki wynagrodzeń z uwagi na to, że jest małą organizacją zatrudniającą oprócz 4-osobowego zarządu, 3-4 etatowych pracowników. Opracowanie i przyjęcie polityki wynagrodzeń w Spółce planowane jest od II półrocza 2020r.

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko i długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie prowadziła polityki wynagrodzeń w 2019 r. z uwagi na to, że jest małą organizacją zatrudniającą oprócz 4-osobowego zarządu, 3-4 etatowych pracowników. Planowana polityka wynagrodzeń, która będzie obowiązywać od II półrocza 2020 r. będzie powiązana ze strategią Spółki, jej celami krótko i długoterminowymi interesami, a także wynikami.

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: W radzie nadzorczej nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń.

VI.R.4. Poziom wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinien być wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób

o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie powinno być adekwatne do powierzonych poszczególnym osobom zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji, jak np. praca w komitetach rady nadzorczej.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: *Kwestia wynagrodzenia członków organów Spółki zależy odpowiednio w przypadku Zarządu – od Rady Nadzorczej a w przypadku Rady Nadzorczej – od akcjonariuszy. Spółka nie może zagwarantować, że akcjonariusze dostosują się do powyżej rekomendacji.*

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki: *W spółce został opracowany i wdrożony program motywacyjny na lata 2019 - 2021, który uzależnia poziom wynagrodzenia członków zarządu od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.*

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: *Opracowany w spółce program motywacyjny nie uwzględnia zasady, że okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata. W przypadku wdrożenia kolejnego takiego programu, zasada będzie stosowana.*

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,

informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej, informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia, wskazanie istotnych

zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń lub informację o ich braku, ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Emitent stosuje powyższą zasadę częściowo, w szczególności w związku z faktem, że nie stosuje zmiennych składników wynagrodzenia. Ponadto Emitent przedstawia raport ze stosowania swojej polityki wynagrodzeń, w zakresie węższym niż wynika to z powyższej zasady.

Wyjaśnienie ogólne:

Emitent jest stosunkowo małą firmą zatrudniającą oprócz 4-osobowego zarządu 3-4 etatowych pracowników. Główni akcjonariusze (ponad 50% procent akcji), mający razem większość w głosowaniach na Walnym Zgromadzeniu, biorą czynny udział w pracach czy to poprzez pełnienie funkcji w Zarządzie czy też w Radzie Nadzorczej. Ta w/w specyfika działania spółki sprawia, że na Walnych Zgromadzeniach nie byli obecni inni akcjonariusze spoza grupy opisanej powyżej, jak również nie było zapytań odnośnie większości informacji jakie należy podawać na stronie internetowej wymaganych zgodnie z w/w zasadami dobrych praktyk realizowanych przez zarządy spółek giełdowych.

45. opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych,

Spółka nie posiada sformalizowanego systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje bezpośrednio Zarząd. W 2019 roku księgi prowadzone były przez zewnętrzne biuro księgowo-Enterprise Support Sp. z o.o. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkowości Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Spółka oraz biuro rachunkowe wdrożyły i stosują odpowiednie metody zabezpieczania dostępu do danych i komputerowego systemu ich przetwarzania, w tym przechowywania oraz ochrony ksiąg rachunkowych i dokumentacji księgowej. Sporządzone sprawozdanie finansowe Spółki jest przekazywane Zarządowi do ostatecznej weryfikacji. Sprawozdania finansowe przyjęte przez Zarząd przekazywane są Radzie Nadzorczej w celu podjęcia czynności przewidzianych przepisami Kodeksu spółek handlowych tj. dokonania jego oceny. Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu przez biegłego rewidenta wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki.

Wyniki badania przekazywane są Zarządowi i Radzie Nadzorczej, a opinia i raport z badania sprawozdania rocznego – także Walnemu Zgromadzeniu.

46. wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,

Powyższe informacje zawarte są w punkcie 28 niniejszego sprawozdania

47. wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Nie ma posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

48. wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych,

Nie ma ograniczeń wykonywania prawa głosu opisanych w punkcie powyżej.

49. wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta,

Nie ma ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

50. opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji,

Zgodnie z § 17 statutu Spółki członkowie zarządu Spółki powoływani są przez Radę Nadzorczą na trzyletnią kadencję. Kadencja członków zarządu jest wspólna, o czym zdecydowała RN w dniu 12/07/2018 r. Członkowie zarządu nie mają żadnych szczególnych uprawnień, w szczególności prawa do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji.

51. opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta,

Zasady zmiany statutu Spółki reguluje Kodeks Sądów Handlowych. Zmiana statutu wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru. Ustalanie tekstu jednolitego statutu Spółki należy do kompetencji Rady Nadzorczej.

52. sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa,

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia reguluje Kodeks Spolek Handlowych oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki udostępniony na stronie internetowej emitenta.

53. skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów,

ZARZĄD EMITENTA

Skład Zarządu w okresie od dnia 01.01.2019 r. do dnia sporządzenia sprawozdania:

Paweł Jerzy Kowalewski – Prezes Zarządu

Paulina Walczak – Wiceprezes Zarządu

Piotr Mikołajczyk – Wiceprezes Zarządu

Dariusz Kowalik – Członek Zarządu

Członkowie Zarządu są powoływani przez Radę Nadzorczą na wspólną, 3-letnią kadencję. (§ 17 statutu Spółki).

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub statut Spółki do decyzji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej. W przypadku zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

RADA NADZORCZA EMITENTA

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2019 r. do dnia sporządzenia sprawozdania:

Andrzej Domżał – Członek Rady Nadzorczej

Barbara Osojca – Członek Rady Nadzorczej

Wiesław Likus – Członek Rady Nadzorczej

Tadeusz Zawadzki – Członek Rady Nadzorczej

Hieronim Wójcik – Członek Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani na trzyletnią kadencję. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków. Kadencja członków rady nadzorczej nie jest wspólna. Rada nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Do kompetencji rady nadzorczej należy:

1. ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
2. reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami zarządu,
3. powoływanie i odwoływanie członków zarządu,
4. ustalanie zasad wynagradzania członków zarządu,
5. wyznaczanie biegłych rewidentów w celu badania sprawozdania finansowego Spółki,
6. zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków zarządu oraz delegowanie swoich członków do czasowego wykonywania czynności członków zarządu Spółki,
7. wyrażenie zgody na:
 - budowę budowli i budynków na nieruchomości będącej własnością Spółki;
 - zatwierdzenie planu finansowego na dany rok obrotowy;
 - zaciąganie pożyczek i kredytów oraz udzielanie pożyczek w kwotach przekraczających 1.000.000,00 zł (jeden milion) złotych;
 - zbycie i zastawienie udziałów i akcji w podmiotach zależnych Spółki;
 - nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego, udziału w nieruchomości oraz jej obciążenie;
 - podjęcie przez członków zarządu działalności konkurencyjnej

Skład osobowy komitetu i zmiany komitetu audytu, które w nim zaszły wraz z opisem działań oraz wskazanie firmy audytorskiej wraz z procedurą jej wyboru.

Skład Komitetu Audytu w okresie od 1.01.2019 r. do dnia sporządzenia sprawozdania:

Hieronim Wójcik - Przewodniczący Komitetu Audytu
Tadeusz Zawadzki - Członek Komitetu Audytu
Wiesław Likus - Członek Komitetu Audytu

Osoby spełniające ustawowe kryteria niezależności, to p. Hieronim Wójcik oraz p. Tadeusz Zawadzki.

Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości jest p. Hieronim Wójcik, który posiada uprawnienia biegłego rewidenta oraz p. Tadeusz Zawadzki posiadający wykształcenie wyższe politechniczne przez wiele lat sprawował funkcję w organach zarządzających i nadzorujących spółki prawa handlowego.

Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności z zakresu branży to p. Wiesław Likus, który od wielu lat jest lub był członkiem wielu organów spółek z branży Horeca.

Firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe Emitenta i jego Grupy Kapitałowej nie świadczyła usług dozwolonych nie będących badaniem.

W ramach swoich prac Komitet Audytu w 2019 roku:

- spotykał się z biegłym rewidentem Grupy, firmą Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi i omówił z biegłym organizację przebiegu badania sprawozdań finansowych i wyniki audytów - wyniki śródrocznego przeglądu sprawozdania za okres I półrocza 2018 roku oraz wyniki badania sprawozdań finansowych za 2018 rok,
- spotykał się osobami z Grupy MEX POLSKA S.A. odpowiedzialnymi za obszar audytu, prowadzenia ewidencji księgowej i ksiąg rachunkowych, sporządzania sprawozdań finansowych oraz obowiązków informacyjnych spółki notowanej na GPW,
- analizował sprawozdania finansowe, wybrane procedury oraz dokumenty i prezentacje przedstawiane przez Spółkę,
- zapoznał się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania MEX POLSKA S.A. i rocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy MEX POLSKA S.A., za rok obrotowy 2017,
- zapoznał się z dodatkowym sprawozdaniem biegłego rewidenta sporządzonym dla Komitetu Audytu z datą wydania opinii dotyczącej jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MEX Polska S.A.

Działania Komitetu Audytu wyznaczają bieżące potrzeby wynikające z zakresu działania określonego uregulowaniami zawartymi w art. 130 ust. 1,2,3 ustawy o biegłych rewidentach. MEX Polska S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz MEX Polska S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci usług dodatkowych, w tym usług

niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu ich świadczenia przez firmę audytorską.

Przeprowadzając procedurę wyboru audytora - podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - Rada Nadzorcza kieruje się zasadami określonymi w polityce wyboru firmy audytorskiej wprowadzonej w Spółce w czerwcu 2017 r., w tym zwraca szczególną uwagę na następujące kryteria:

- 1) spełnienie przez przyszłego audytora wymogu zapewnienia świadczenia pełnego zakresu usług na rzecz Spółki w tym: przeglądy sprawozdań finansowych, badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, badanie w tym zakresie spółek Grupy Kapitałowej,
- 2) wykonanie pełni zadań określonych w pkt 1 w terminach wyznaczonych przez MEX Polska S.A. w celu możliwości przestrzegania terminów raportowania na rzecz Grupy Kapitałowej MEX Polska S.A.,
- 3) cenę usług świadczonych przez firmę audytorską,
- 4) kwalifikacje zawodowe i dotychczasowy zakres badań wykonanych przez osoby bezpośrednio zaangażowane ze strony audytora oraz doświadczenie – ze szczególnym uwzględnieniem badań podmiotów notowanych na GPW - w zakresie prowadzonych na rzecz Spółki i Grupy Kapitałowej prac audytowych,
- 5) zachowanie zasad pełnej niezależności podmiotu uprawnionego do badania,
- 6) reputację podmiotu uprawnionego do badania,
- 7) wyniki kontroli KNA przeprowadzonych w podmiocie uprawnionym do badania.

Wybór dokonywany jest z zachowaniem zasad bezstronności i niezależności podmiotu uprawnionego do badania, najwyższej jakości wykonywanych prac audytorskich oraz analizy prac realizowanych przez ten podmiot w Spółce i Grupie Kapitałowej MEX Polska S.A., które nie są badaniami sprawozdań finansowych, w celu zachowania bezstronności i niezależności. Pierwsza umowa z audytorem zawierana jest na okres nie krótszy niż dwa lata z możliwością jej przedłużenia na kolejne lata z tym, że maksymalny czas nieprzerwanego trwania umów badań ustawowych wykonywanych przez tego samego audytora lub podmiot powiązany z nim lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w UE, do której należą te podmioty uprawnione do badania, wynosi pięć lat.

Po upływie maksymalnego okresu zleceń podmiot uprawniony do badania ani żaden z członków jego sieci, nie może przeprowadzać badania ustawowego sprawozdań finansowych w Grupie Kapitałowej MEX Polska S.A. przez okres kolejnych czterech lat.

Kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego sprawozdań finansowych MEX Polska S.A. i w spółkach Grupy Kapitałowej MEX Polska S.A. przez okres dłuższy niż pięć lat. Po zakończeniu pięcioletniego okresu, kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać ustawowe badania, jeżeli upłynie minimum trzy lata od zakończenia ostatniego badania ustawowego w MEX Polska S.A.

Od czerwca 2017r. obowiązuje w Spółce Polityka świadczenia przez wybraną firmę audytorską przeprowadzającą badania, przez podmioty z nią powiązane oraz członków sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, która zezwala na prowadzenie usług dozwolonych, ale w zakresie nie związanym z polityką podatkową MEX Polska S.A. W przypadku gdy Zarząd MEX Polska S.A. z ofert na wykonanie usług dozwolonych wybierze ofertę firmy audytorskiej aktualnie przeprowadzającej badania ustawowe sprawozdania finansowego MEX Polska S.A., podmiotu powiązanego z tą firmą lub członka sieci tej firmy audytorskiej, zawsze ma obowiązek przedstawienia pisemnej rekomendacji wybranej oferty Komitetowi Audytu. Komitet Audytu przeprowadza analizę i ocenia zagrożenia i zabezpieczenia niezależności oferenta i ma obowiązek wydania opinii w zakresie rekomendowanej oferty. Zarząd akceptuje ofertę tylko gdy Komisja Audytu wyda pozytywną opinię. W roku 2019 i latach poprzednich nie były zlecane przez MEX Polska S.A. firmom audytorskim przeprowadzającym badania ustawowe sprawozdania finansowego MEX Polska S.A i spółki Grupy Kapitałowej MEX Polska S.A. inne usługi nie będące badaniem. Wybór Biegłych Rewidentów AMZ Sp. z o.o. nastąpił w okresie I półrocza 2019 r.r. Procedura wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego była w pełni zgodna z wówczas obowiązującymi przepisami w zakresie wyboru audytora. Przeprowadzona analiza wykazała, że wybrana firma audytorska spełnia wszystkie wymogi przepisów obowiązujących po dniu wejścia w życie ustawy z dnia 11 maja 2017 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, jak i rozporządzenia Parlamentu UE i Rady UE nr 537/2014, w tym w zakresie niezależności. Badanie sprawozdania finansowego za 2019 r. przeprowadzone przez AMZ Sp. z o.o. było pierwszym badaniem. Jeżeli „AMZ ” Sp. z o.o. wyrazi wolę dalszej współpracy po planowanym dwuletnim okresie współpracy, Rada Nadzorcza będzie rozważała możliwość przedłużenia zlecenia badania z tą firmą audytorską na kolejne okresy po zasięgnięciu opinii Komitetu Audytu.

Łódź, dn. 21.05.2020 r.