

**Uchwała nr 8/2025**  
**z dnia 29 maja 2025 roku**  
**podjęta w formie pisemnej w trybie § 25 ust. 3 Statutu Spółki**  
**Sprawozdanie Rady Nadzorczej MONNARI TRADE S.A. z siedzibą w Łodzi**  
**z działalności w roku 2024.**

**1. Skład Rady Nadzorczej**

W ciągu 2024 roku skład Rady Nadzorczej uległ zmianie.

**Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania:**

- |                                    |                                       |
|------------------------------------|---------------------------------------|
| 1. Pan Jacek Pierzyński            | – Przewodniczący Rady Nadzorczej,     |
| 2. Pan Zbigniew Wojnicki           | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 3. Pani Dorota Bedyniak-Walaszczyk | – Członkini Rady Nadzorczej,          |
| 4. Pan Jerzy Kotwas                | – Członek Rady Nadzorczej,            |
| 5. Pan Adam Majka                  | – Członek Rady Nadzorczej,            |

Skład Rady Nadzorczej Emitenta w trakcie 2024 r. uległ zmianie. W dniu 03 lipca 2024 r. Pan Ryszard Zatorski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 31 lipca 2024 r.

Przez cały rok 2024 w skład Rady Nadzorczej wchodził: Pan Jacek Pierzyński jako Przewodniczący, Pan Zbigniew Wojnicki jako Wiceprzewodniczący oraz Członkowie: Pani Dorota Bedyniak-Walaszczyk, Pan Adam Majka, Pan Jerzy Kotwas. Pan Ryszard Zatorski wchodził w skład Rady Nadzorczej od dnia 01 stycznia 2024 r. do dnia 31 lipca 2024 r., tj. do daty wejścia w życie jego rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej.

W roku 2024 kryteria niezależności Członka Rady Nadzorczej spełniali: Pan Jerzy Kotwas oraz Pani Dorota Bedyniak-Walaszczyk.

**2. Komitet Audytu**

Zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Rada Nadzorcza powołała trzyosobowy Komitet Audytu. W 2024 roku skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie. W 2024 roku w skład Komitetu Audytu wchodził: Pani Dorota Bedyniak-Walaszczyk jako jego Przewodnicząca, Zbigniew Wojnicki oraz Jerzy Kotwas.

Wszyscy wymienieni powyżej Członkowie Komitetu Audytu posiadali wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. W opisanym wyżej okresie, spośród członków Komitetu Pani Dorota Bedyniak-Walaszczyk posiadała kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.

W omawianym okresie Komitet Audytu pełnił funkcje wspomagającą w wykonywaniu przez Radę Nadzorczą zadań audytu, takich jak:

- sprawowanie czynności nadzorczych w zakresie monitorowania sprawozdawczości finansowej Spółki oraz czynności rewizji finansowej;
- sprawowanie czynności nadzorczych w zakresie monitorowania systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- sprawowanie czynności nadzorczych w zakresie oceny kwalifikacji i doświadczenia audytorów zewnętrznych, monitorowania ich niezależności oraz przebiegu procesu audytu.

### **3. Posiedzenia Rady Nadzorczej**

W objętym niniejszym Sprawozdaniem okresie odbyło się pięć posiedzeń Rady Nadzorczej, w trakcie których zostało podjętych pięć uchwał.

(1) Na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 22 kwietnia 2024 r., Rada Nadzorcza

- a. zapoznała się z wnioskami Komitetu Audytu ze spotkania z kluczowym biegłym rewidentem;
- b. przyjęła oświadczenia wymagane przy publikacji raportów rocznych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r., w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim;
- c. podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia Sprawozdania z realizacji Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej MONNARI TRADE S.A. za 2023 r.
- d. podjęła uchwałę w sprawie zaopiniowania projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia za 2023 rok,
- e. wysłuchała informacji Zarządu Spółki na temat stanu przygotowania Grupy Kapitałowej do raportowania zagadnień ESG,

(2) Na posiedzeniu w dniu 29 maja 2024 r. Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Zarządu w trybie art. 380 <sup>1</sup> §1 i 2 o przebiegu due diligence spółki Komex S.A. oraz wysłuchała informacji Zarządu o wynikach za I kwartał 2024 r.

(3) Na posiedzeniu w dniu 03 lipca 2024 r. Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Zarządu na temat procesu wdrażania wewnętrznych regulacji, które Rada Nadzorcza pozytywnie

zaopiniowała i zarekomendowała, podejmując stosowną uchwałę podczas posiedzenia w dniu 21 listopada 2023 r., tj. następujących regulacji:

- a. Zasad przyjmowania i rozpatrywania zgłoszeń o nieprawidłowościach oraz prowadzenia postępowań wyjaśniających w Monnari Trade Spółce Akcyjnej oraz w Spółkach Grupy Monnari;
- b. Zasad zarządzania ryzykiem braku zgodności w MONNARI TRADE Spółce Akcyjnej oraz Spółkach Grupy MONNARI
- c. Zasad informowania środków masowego przekazu w MONNARI TRADE Spółce Akcyjnej oraz w Spółkach Grupy Monnari;
- d. Zasad funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w Monnari Trade Spółce Akcyjnej oraz Spółkach Grupy Monnari
- e. Zasad etyki pracowników Monnari Trade Spółki Akcyjnej oraz Grupy Monnari - standardów jakości relacji pracowniczych,  
a także przyjęła rezygnację Ryszarda Zatorskiego z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 31 lipca 2024 r.

(4) Na posiedzeniu w dniu 23 września 2024 r. Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Komitetu Audytu, o przebiegu spotkania z biegłym rewidentem oraz omówiła projekty następujących dokumentów:

- a. Półroczne Sprawozdanie Zarządu z Działalności Jednostki i Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r
- b. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone wg MSR 34 za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r.,
- c. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone wg MSR 34 za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r.,
- d. Półroczne Sprawozdanie Zarządu z Działalności Jednostki i Grupy Kapitałowej MONNARI TRADE S.A. za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r.

(5) Na posiedzeniu w dniu 13 grudnia 2024 r. Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Zarządu na temat funkcjonowania w Spółce w audytu wewnętrznego, systemu compliance, systemu zarządzania ryzykiem, wdrożenia procedury zgłaszania naruszeń prawa i podejmowania działań następczych (procedury sygnalistów).

Ponadto, Rada Nadzorcza w trybie obiegowym podjęła następujące uchwały:

1. w dniu 26 kwietnia 2024 r.

- a. w sprawie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2023 r.,

- b. w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu dot. podziału zysku netto za rok 2023
- c. w przedmiocie oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki i Grupy Kapitałowej Monnari Trade S.A. oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
- d. w dniu 09 maja 2024 r. w sprawie sprawozdania o wynagrodzeniach członków zarządu i rady nadzorczej, sporządzone na podstawie art. 90g ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
- e. w dniu 31 maja 2024 r. w sprawie wyboru audytora do przeprowadzenia badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego MONNARI TRADE S.A. za lata 2023r. i 2024, a także przeglądu półrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego MONNARI TRADE S.A. za pierwsze półrocze 2023 r. oraz 2024 r.

Ponadto w dniach 08 listopada 2024 r. oraz 26 listopada 2024 r. Rada Nadzorcza odbyła spotkania z przedstawicielami podmiotów, które złożyły oferty na sporządzenie Sprawozdania Zrównoważonego Rozwoju za rok 2024 Jednostki i Grupy Kapitałowej

#### **4. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych**

Rada Nadzorcza wypełniając wymagania stawiane przez zasadę 2.11.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, ocenia pozytywnie wykonywanie przez Spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy.

Od dnia 1 lipca 2021 r. Spółka podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego, który zawarty jest w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 (dalej DPSN 2021). Nowe zasady ładu korporacyjnego zostały wprowadzone Uchwałą Nr 13/1834/2021 Rady Giełdy z dnia 29 marca 2021 r. Pierwszy raport w sprawie stanu stosowania DPSN 2021 został przekazany przez Spółkę zgodnie z wytycznymi, w dniu 30 lipca 2021 r.

W okresie od 01 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. Spółka stosowała wszystkie zasady i rekomendacje DPSN, a szczegółowy opis znalazł się w Oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, zawartym w Sprawozdaniu z działalności Jednostki i Grupy Kapitałowej w 2024 r., za wyjątkiem 10 zasad: 1.2., 1.3.1., 1.3.2., 1.4., 2.1., 2.2., 2.7., 2.11.6., 3.2., 4.1.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk, Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za zadania poszczególnych systemów lub funkcji. W bieżącym roku został powołany Officer Compliance oraz Audytor Wewnętrzny, zatem jest stosowana zasada 3.2 DPSN..

**5. Ocena zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę i GK na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych**

Rada Nadzorcza wypełniając wymagania stawiane przez zasadę 1.5. oraz punktu 2.11.5. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2022, zapoznała się z informacjami Zarządu o działaniach charytatywnych Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

MONNARI TRADE S.A. brała udział w kilku istotnych akcjach prospołecznych o charakterze ogólnospołecznym jak również lokalnym związanym z miejscem siedziby Grupy Kapitałowej tj. Łodzią.

Grupa MONNARI wsparła między innymi:

Wielką Orkiestrę Świątecznej Pomocy,

Bieg Szczęśliwa 13,

Stowarzyszenie „Teraz Ja” (kształtowanie świadomości na temat chorób nowotworowych),

SiePomaga (zbiórka na odbudowę Szpitala w Nysie),

Fundacje ADA (kalendarz charytatywny),

Fundacje „Dom w Łodzi” (torebki świąteczne Monnari),

Polskie Amazonki Ruch Społeczny / Onkologiczne Centrum Kryzysowe (akcja informacyjna).

Rada Nadzorcza ocenia powyższe wydatki jako racjonalne, celowe i adekwatne do możliwości Spółki. Wybór podmiotów i celów działań charytatywnych był odpowiedni dla siedziby Spółki (lokalna społeczność), jej sytuacji finansowej oraz harmonizował z przedmiotem działalności.

Jednocześnie Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje sposób wypełniania w 2024 r. przez Spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących informacji przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

**6. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2022.**

Spółka posiada Politykę równości i różnorodności skierowaną do wszystkich pracowników, klientów oraz osób będących kontrahentami w ramach łańcucha dostaw.

Zarząd Spółki deklaruje przygotowanie polityki różnorodności wobec Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Zmiany w Radzie Nadzorczej będą wyrazem jej realizacji, zgodnie z upływem kadencji poszczególnych Członków Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki pozostaje jednoosobowy.

#### **7. Wyniki ocen sprawozdań z działalności Spółki i finansowego w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym.**

W wykonaniu przepisów art. 382 § 3(1) punkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza informuje, iż wyniki tych ocen zostały zawarte w podjętej w dniu 30 kwietnia 2025 r. w trybie obiegowym Uchwale Rady Nadzorczej nr 4/2025.

#### **8. Ocena realizacji przez zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380<sup>1</sup> Kodeksu Spółek Handlowych**

Zarząd Spółki rzetelnie wywiązywał się z obowiązków opisanych w tym przepisie, informując o sytuacji Spółki oraz o planowanych kluczowych transakcjach i ich realizacji.

Zarząd podjął w okresie 2024 r. jedną uchwałę dot. zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz za pomocą środków komunikacji bezpośredniej, Zarząd przekazywał Członkom Rady kwestie związane z sytuacją Spółki i jej Grupy Kapitałowej, w zakresie operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym, o rozwoju, transakcjach oraz innych zdarzeniach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność, oraz o zmianach jakie zaistniały w relacji do poprzednich przekazanych informacji.

#### **9. Ocena sytuacji spółki, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego.**

W wykonaniu przepisów art. 382 § 3(1) punkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza poniżej przedstawia ocenę Spółki GK.

Rada Nadzorcza zapoznała się z podpisanym w dniu 30 kwietnia 2025 r.:

- Sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2024 r.;

- Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2024 r.;
- Skonsolidowanym Sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2024 r.;
- Sprawozdanie Zrównoważonego Rozwoju za rok 2024 Jednostki I Grupy Kapitałowej,
- A także z raportami audytora dotyczącymi tych dokumentów.

oraz omówiła najważniejsze zagadnienia związane z przedmiotowymi sprawozdaniami na posiedzeniu w dniu 30 kwietnia 2025 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wyniki operacyjne i wynik netto zarówno Spółki, jak i Grupy Kapitałowej. Skonsolidowane przychody wzrosły o 1,7 % w relacji do 2023 r. i osiągnęły poziom 314,8 mln zł. Stosowana była w Grupie Kapitałowej wyższa marża brutto o 1,0 p.proc (61,9%). W Grupie Kapitałowej został wygenerowany zysk przed opodatkowaniem w wysokości 25,2 mln zł. Spółka poniosła stratę za 2024 r. w wysokości 3.672.904,18 zł. jednakże Rada Nadzorcza zauważa, iż ta strata stanowi jedynie ułamek wysokości zysku wypracowanego w Grupie Kapitałowej.

W 2024 roku Zarząd Spółki kontynuował kompleksowy przegląd i aktualizację wszystkich istotnych procesów organizacyjnego funkcjonowania Spółki oraz procedur wewnętrznych regulujących te procesy – w tym systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem jak i zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego. Rada Nadzorcza zauważa jednak, iż działania te doprowadziły do powołania samodzielnej komórki audytu wewnętrznego oraz osoby pełniącej funkcję oficera Compliance już w 2025 r.

Rada Nadzorcza zauważa, iż wobec Sprawozdania Zrównoważonego Rozwoju za rok 2024 Jednostki I Grupy Kapitałowej w raporcie audytora z badania tego dokumentu zostały zawarte liczne zastrzeżenia do treści tego dokumentu. Rada Nadzorcza zauważa konieczność wcześniejszego rozpoczęcia prac nad Sprawozdaniem Zrównoważonego Rozwoju za rok 2025, a także zauważa problem niedostatecznej współpracy między Spółką a podmiotem sporządzającym to sprawozdanie.

W ocenie Rady Nadzorczej, w 2024 r. działania Spółki i Grupy były realizowane zgodnie z regulacjami ich dotyczącymi. Jednakże Rada Nadzorcza mając na uwadze, iż Sprawozdania Zrównoważonego Rozwoju były sporządzane po raz pierwszy za rok obrotowy rozpoczynający się po 01 stycznia 2024 r., widzi konieczność zintensyfikowania działań mających na celu sprawniejsze sporządzenie Sprawozdania Zrównoważonego Rozwoju w kolejnych latach.

Rada Nadzorcza zauważa również, iż do dnia dzisiejszego nie zostały wdrożone regulacje, opisane w punkcie 3 podpunkt 3 niniejszej uchwały, których wdrożenie Rada Nadzorcza zarekomendowała podejmując stosowną uchwałę podczas posiedzenia w dniu 21 listopada 2023 r., ani zostały wdrożone inne regulacje, które dotyczyłyby zagadnień objętych rekomendowanymi regulacjami. Rada Nadzorcza wyraża jednak nadzieję, iż w związku z powołaniem samodzielnych komórek audytu wewnętrznego i zgodności powstała przestrzeń do szybkiego wdrożenia tych regulacji.

**10. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w 382 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych**

Rada Nadzorcza nie żądała w 2024 r. sporządzania lub przekazywania przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych.

**11. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez radę nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> Kodeksu Spółek Handlowych**

Rada Nadzorcza nie zlecała w 2024 r. badań w trybie określonym w art. 382<sup>1</sup> Kodeksu Spółek Handlowych.

-	Imię i nazwisko	Podpis
1.	Jacek Pierzyński	/-/
2.	Zbigniew Wojnicki	/-/
3.	Dorota Bedyniak-Walaszczyk	/-/
4.	Jacek Kotwas	/-/
5.	Adam Majka	/-/