

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ M.W. TRADE S.A. WE WROCŁAWIU Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2021

WSTĘP

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

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

SKŁAD RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETÓW

W skład Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2021 roku wchodzi:

Piotr Miałkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Krzysztof Florczak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Jakub Małski - Członek Rady Nadzorczej,
Bogdan Frąckiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
Stanisław Wlazło – Członek Rady Nadzorczej,
Maciej Mizuro – Członek Rady Nadzorczej,
Rafał Wasilewski – Członek Rady Nadzorczej.

W 2021 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- 21 maja 2021 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Andrzeja Jasienieckiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Spółki, ze skutkiem na dzień 20 czerwca 2021 roku.
- 25 maja 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało, z dniem 25 maja 2021 roku, do składu Rady Nadzorczej na okres wspólnej dwuletniej kadencji, która rozpoczęła się 20 czerwca 2019 roku, Pana Piotra Miałkowskiego.
- 25 maja 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do składu Rady Nadzorczej na nową wspólną kadencję począwszy od 21 czerwca 2021 roku Pana Krzysztofa Florczaka, Pana Bogdana Frąckiewicza, Pana Jakuba Małskiego, Pana Piotra Miałkowskiego, Pana Macieja Mizuro, Pana Rafała Wasilewskiego, Pana Stanisława Wlazło.
- 28 maja 2021 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Krzysztofa Bieleckiego z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 28 maja 2021 roku.
- 28 czerwca 2021 roku Rada Nadzorcza powierzyła Członkowi Rady Nadzorczej Panu Piotrowi Miałkowskiemu pełnienie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a Członkowi Rady Nadzorczej Panu Krzysztofowi Florczakowi pełnienie funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa 2 lata i kończy się 21 czerwca 2023 roku.

Do dnia 20 czerwca 2021 r. niezależnymi członkami Rady Nadzorczej w rozumieniu zasady II.Z.4 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” byli Pan Andrzej Jasieniecki oraz Pan Bogdan Frąckiewicz.

Od dnia 21 czerwca 2021 r. Pan Bogdan Frąckiewicz oraz Pan Stanisław Wlazło spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Pan Bogdan Frąckiewicz i Pan Maciej Mizuro nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

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

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

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

W skład Komitetu Audytu wchodzi następujący Członkowie Rady Nadzorczej:

Bogdan Frąckiewicz - Przewodniczący Komitetu Audytu,
Jakub Malski – Członek Komitetu Audytu,
Stanisław Wlazło – Członek Komitetu Audytu.

W 2021 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Komitetu Audytu:

- 21 maja 2021 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Andrzeja Jasienieckiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Spółki, ze skutkiem na dzień 20 czerwca 2021 roku.
- 28 czerwca 2021 roku Rada Nadzorcza, w związku z rozpoczęciem 21 czerwca 2021 roku nowej dwuletniej kadencji Rady Nadzorczej, powołała Członka Rady Nadzorczej – Pana Bogdana Frąckiewicza do Komitetu Audytu i powierzyła mu funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu. W tym dniu również Rada Nadzorcza powołała pozostałych dwóch Członków Komitetu Audytu – Pana Jakuba Malskiego i Pana Stanisława Wlazło.

Pan Bogdan Frąckiewicz i Pan Stanisław Wlazło jako członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Pan Bogdan Frąckiewicz i Pan Jakub Malski posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, o których mowa w art. 129 ust. 5 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Pan Stanisław Wlazło posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości, o których mowa w art. 129 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

działalność Komitetu Audytu M.W. Trade S.A. w roku obrotowym 2021

W roku 2021 Komitet Audytu podjął 17 uchwał i odbył 9 posiedzeń. Członkowie Komitetu Audytu spotkali się w dniach: 10 marca 2021 roku, 12 marca 2021 roku, 18 maja 2021 roku, 8 czerwca 2021 roku, 20 lipca 2021 roku, 10 sierpnia 2021 roku, 28 września 2021 roku, 4 listopada 2021 roku oraz 22 grudnia 2021 roku.

W roku 2021 Komitet Audytu między innymi:

- Dokonał monitoringu i weryfikacji procesu sprawozdawczości finansowej Spółki oraz monitoringu wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności sprawozdania finansowego Spółki za 2020 rok, a nadto śródrocznych sprawozdań finansowych za I kwartał 2021 roku, I półrocze 2021 roku oraz III kwartał 2021 roku. W tym celu odbywał spotkania z Bieglym Rewidentem, Członkiem Zarząd odpowiedzialnym za finanse i Główną Księgową Spółki.
- Dokonał weryfikacji istnienia potencjalnych zmian w polityce rachunkowości dla kolejnego okresu sprawozdawczego.
- Zapoznał się z projektem sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2020.
- Dokonywał analizy wyników finansowych Spółki za rok 2020 oraz analizował główne zdarzenia oraz czynniki, które wpłynęły na te wyniki.
- Wydał rekomendację dotyczącą sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2020 rok.

- Informował Radę Nadzorczą Spółki o wynikach badania oraz składał wyjaśnienia, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz określał swoją rolę w procesie badania.
- Dokonał weryfikacji istnienia rekomendacji od firmy audytorskiej oraz planowanych przez Zarząd działań wynikających z zaleceń firmy audytorskiej.
- Dokonywał analizy bieżących wyników finansowych Spółki oraz raportów cash-flow. Analizował ryzyko finansowe (gł. kontynuacji działalności, płynności, wpływu pandemii COVID-19, operacyjne) ze szczególnym uwzględnieniem monitoringu sytuacji i możliwych skutków związanych z kluczową ekspozycją bilansową Spółki, tj. po zlikwidowanej Gminie Ostrowice. W zakresie zdolności Spółki do kontynuowania działalności, Komitet Audytu zapoznał się z pisemnymi wyjaśnieniami Biegłego Rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki, o które zwrócił się wykonując zobowiązanie nałożone przez Radę Nadzorczą.
- Monitorował proces i system sprawozdawczo-księgowy, na podstawie m.in. informacji od Głównej Księgowej oraz Audytora Wewnętrznego.
- Dokonał przeglądu wynagrodzeń otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej za 2019 i 2020 rok zgodnie z polityką wynagrodzeń na potrzeby Sprawozdania o wynagrodzeniach sporządzanego przez Radę Nadzorczą oraz poddania Sprawozdania Rady Nadzorczej ocenie biegłego rewidenta, wskutek czego wydał rekomendację dotyczącą przyjęcia przez Radę Nadzorczą przedmiotowego Sprawozdania. Następnie, po zapoznaniu się z propozycją biegłego rewidenta w zakresie zastosowania dodatkowych ujawnień w tymże Sprawozdaniu przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej nr 16/2021 z dnia 12 marca 2021 roku, zarekomendował Radzie Nadzorczej zatwierdzenie przedmiotowych ujawnień i przyjęcie ostatecznej wersji Sprawozdania.
- Odbył 5 spotkań (w dniach 10 marca 2021 r., 12 marca 2021 r., 20 lipca 2021 r., 10 sierpnia 2021 r. i 4 listopada 2021 r.) z przedstawicielem Audytora Zewnętrznego Spółki – UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, w tym w dniach 10 marca 2021 r. i 10 sierpnia 2021 r. także bez udziału Członków Zarządu), podczas których omawiane były zagadnienia związane z badaniem sprawozdania finansowego za 2020 rok, przeglądem śródrocznego sprawozdania finansowego (za I półrocze 2021 roku) oraz proponowanym harmonogramem i zakresem badania sprawozdania finansowego za 2021 rok ze wskazaniem kluczowych aspektów dotyczących Spółki.
- Dokonał kontroli niezależności i obiektywności biegłego rewidenta, zespołu audytowego i firmy audytorskiej – UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, poprzez przyjęcie oświadczenia firmy audytorskiej w tym zakresie. Komitet Audytu nie zidentyfikował zagrożeń niezależności firmy UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie oraz osób realizujących czynności rewizji finansowej. Firma audytorska UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, poza przeprowadzeniem badania sprawozdania finansowego Spółki za 2020 rok, badania pakietu konsolidacyjnego za 2020 rok, przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2021 roku oraz przeglądu pakietu konsolidacyjnego za I półrocze 2021 roku, świadczyła usługę atestacyjną przeprowadzenia oceny sprawozdania o wynagrodzeniach za lata 2019-2020 (dozwoloną usługę niebędącą badaniem),
- Weryfikował okresowo, na podstawie oświadczeń Zarządu, korzystanie przez Spółkę z usług doradczych świadczonych przez firmy audytorskie.
- Zrealizował swoje obowiązki wynikające z Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w M.W. Trade S.A., skutkujące w szczególności sporządzeniem i zatwierdzeniem rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych za lata 2021-2022 oraz zatwierdzeniem sprawozdania zawierającego wnioski z procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych za lata 2021-2022.
- Wyraził zgodę, po uprzednim zapoznaniu się z ofertą oraz dokonaniu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, na zawarcie z wybraną przez Radę Nadzorczą firmę audytorską UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie umowy w zakresie świadczenia usługi atestacyjnej przeprowadzenia oceny sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za lata 2021-2022 (dozwolonej usługi niebędącej badaniem).

- Weryfikował zgodność działania Spółki z Procedurą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w M.W. Trade S.A.
- Dokonał przeglądu systemu sprawozdawczości zarządczej.
- Dokonał oceny skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego w Spółce w roku 2020, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej.
- Dokonywał bieżącej oceny skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej. Szczegółowo weryfikowano sposób zarządzania ryzykami w Spółce. Komitet zapoznał się z obszerną informacją Zarządu nt. ryzyk operacyjnych w Spółce oraz z treścią zaktualizowanej mapy ryzyk, podsumowującej proces identyfikacji i oceny ryzyka w Spółce, ocenił funkcjonowanie map ryzyka oraz monitorował główne obszary ryzyka, w tym kwestie prawne o istotnym znaczeniu dla Spółki.
- Dokonał przeglądu oraz oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych jako Emitenta papierów wartościowych. W niniejszym zakresie Komitet Audytu odebrał informacje od Zarządu i Audytora Wewnętrznego oraz odbył spotkania z pracownikiem Spółki – Kontrolerem Finansowym odpowiedzialnym za realizację procesu.
- Dokonał przeglądu funkcjonowania obszaru zgodności z przepisami prawa oraz oceny jej adekwatności i skuteczności.
- Dokonał weryfikacji, na podstawie oświadczeń Zarządu, wystąpienia w Spółce istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi w roku obrotowym 2020.
- Monitorował działania i prace Audytu Wewnętrznego, w tym weryfikował realizację planu audytu wewnętrznego na 2021 rok oraz wykonanie zaleceń Komitetu Audytu. Analizował propozycję zmiany harmonogramu prac z planu Audytu Wewnętrznego w II kwartale 2021 roku (wydłużenie terminu realizacji wybranych zagadnień), a następnie zatwierdził proponowane zmiany. Wydał rekomendację dotyczącą zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą planu audytu wewnętrznego na 2022 rok.
- Przyjął sprawozdanie z działalności Audytu Wewnętrznego w 2020 roku.
- Weryfikował istnienie i ewentualne wdrożenie przez Spółkę rekomendacji i zaleceń formułowanych przez Audytora Zewnętrznego i Wewnętrznego. Weryfikował wdrożenie rekomendacji wynikających z raportu z przeglądu procedur wewnętrznych dokonanego w 4 kwartale 2020 r.
- Dokonał analizy raportów/podsumowań i wniosków Audytu Wewnętrznego.
- Zlecił dokonanie analizy dokumentu „Dobre Praktyki Komitetów Audytu 2021” w zakresie stosowania poszczególnych zasad i rozwiązań przez Spółkę, a następnie dokonał jej weryfikacji.
- Dokonywał przeglądu funkcjonowania Audytu Wewnętrznego i oceny jego niezależności, w tym m.in. odbył spotkania z osobą pełniącą funkcje Audytora Wewnętrznego bez udziału Członków Zarządu. Komitet Audytu ocenił adekwatność zatrudnienia w Dziale Audytu Wewnętrznego Spółki w relacji do prowadzonej skali działalności.
- Omówił kwestię potencjalnego przeglądu funkcji audytu przez niezależnego audytora wynikającego z wewnętrznego dokumentu, tj. Regulaminu Komitetu Audytu M.W. TRADE S.A. i zdecydował o jego odłożeniu, przy czym maksymalnie do końca 2022 roku.
- Zawnioskował o zweryfikowanie przez Spółkę ewentualnych obowiązków związanych z podatkiem u źródła, a następnie zapoznał się z opinią doradcy podatkowego w tym zakresie.
- Zapoznał się z informacją Spółki o stanie wdrożenia usług faktoringowych w ramach podjętej przez Spółkę współpracy z Idea Money S.A.

- Zapoznał się z przedstawioną przez Zarząd oceną zasobów kadrowych na kluczowych stanowiskach oraz aktualną strukturą organizacyjną Spółki.
- Weryfikował kwestie postępowań kontrolnych i administracyjnych oraz spraw sądowych Spółki w 2021 roku.
- Dokonał zmian w dokumencie „Regulamin Komitetu Audytu M.W. TRADE S.A.” („Regulamin”) w związku z publikacją „Dobrych Praktyk Komitetów Audytu 2021”, a następnie w wyniku dokonania okresowego przeglądu Regulaminu.
- Dokonał okresowego przeglądu „Polityki dotyczącej wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w M.W. TRADE S.A.” i wprowadził zmiany w aktualnie obowiązującym dokumencie.
- Dokonał okresowego przeglądu „Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w M.W. Trade S.A.”, przy czym nie wprowadził zmian w aktualnie obowiązującym dokumencie.
- Przyjął plan prac Komitetu Audytu na rok 2022.
- Przyjął sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu za 2020 rok oraz sprawozdania okresowe za I, II i III kwartał 2021 roku.

DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ M.W. TRADE S.A. W ROKU OBROTOWYM 2021

W roku 2021 Rada Nadzorcza podjęła 33 uchwały.

W roku 2021 Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń w dniach 14 stycznia 2021 roku, 12 marca 2021 roku, 28 kwietnia 2021 roku, 28 czerwca 2021 roku, 9 listopada 2021 roku oraz 23 grudnia 2021 roku.

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

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

Rada Nadzorcza w 2021 roku między innymi:

- Dokonała oceny sprawozdania z działalności Zarządu Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2020, a także wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za rok obrotowy 2020 i zarekomendowała podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały zgodnie z tym wnioskiem.
- Przyjęła ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance, funkcji audytu wewnętrznego oraz sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego za rok obrotowy 2020.
- Sporządziła i przyjęła sprawozdanie dotyczące działalności Rady Nadzorczej w roku 2020.
- Sporządziła i przyjęła sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej MWT za lata 2019-2020.
- Sporządziła i przyjęła sprawozdanie Rady Nadzorczej z procedury okresowej oceny istotnych transakcji zawieranych przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi w 2020 roku.
- Opiniowała projekty uchwał przed ich przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu.
- Zatwierdziła plan audytu wewnętrznego na 2021 rok.
- Zatwierdziła plan prac Komitetu Audytu na 2021 rok.
- Zatwierdziła zmiany „Regulaminu Komitetu Audytu M.W. TRADE S.A.” w związku z okresowym przeglądem dokonywanym przez Komitet Audytu.

- Przyjęła „Politykę różnorodności wobec Zarządu”.
- Dokonała, po rekomendacji przedstawionej przez Komitet Audytu, wyboru firmy audytorskiej na 2021 i 2022 rok.
- Dokonała oceny dotychczasowych działań Członków Zarządu, zatwierdziła realizację celów i przyznała wypłaty premii za ich realizację.
- Wyraziła zgodę na ogłoszenie przez Spółkę wraz z Beyondream Investments Limited wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki.

Rada Nadzorcza zapoznała się także m.in. z informacją od Kluczowego Biełego Rewidenta dotyczącą sprawozdania finansowego Spółki za 2021 rok oraz informacją dodatkową, monitorowała realizację planu prac przez Komitetu Audytu przyjmując do wiadomości sprawozdania kwartalne i informacje okresowe otrzymywane od Przewodniczącego Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza monitorowała również działalność Audytora Wewnętrznego oraz realizację planu audytu wewnętrznego na rok 2021, a także dokonywała okresowego monitoringu istotnych dla Spółki spraw i postępowań oraz sprawowała bieżący nadzór nad działalnością Spółki.

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

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

Na wszystkich posiedzeniach Rady Nadzorczej stawiali się Członkowie Zarządu Spółki i przedstawiali Radzie Nadzorczej prognozy co do dalszej działalności Spółki, informowali o bieżących działaniach operacyjnych, zarządzaniu ryzykiem, a także informowali o realizacji budżetu oraz wynikach finansowych Spółki i omawiali wpływ transakcji wezwania do zapisywania się na wszystkie akcje Spółki.

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

W 2021 roku Rada Nadzorcza działała w sposób efektywny z poszanowaniem obowiązujących ją regulacji.

W ocenie Rady Nadzorczej wszyscy jej członkowie dołożyli należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie Nadzorczej, korzystając ze swojej najlepszej wiedzy i doświadczenia. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku 2021.

Wykaz szczegółowych czynności podejmowanych przez Radę Nadzorczą znajduje się w protokołach z posiedzeń Rady Nadzorczej, które wraz z uchwałami podjętymi przez Radę Nadzorczą w 2021 roku archiwizowane są w siedzibie Spółki.

OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, NADZORU ZGODNOŚCI DZIAŁALNOŚCI Z PRAWEM (COMPLIANCE) ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

I. Dokonując zwięzłej oceny sytuacji M.W. Trade S.A. we Wrocławiu („Spółka”), Rada Nadzorcza uznała, co następuje:

W 2021 roku Spółka kontynuowała obsługę operacyjną własnego portfela opartego na restrukturyzacji zobowiązań bądź finansowania bezpośredniego podmiotów medycznych i jednostek samorządu terytorialnego oraz prowadziła działania zmierzające do zwiększenia aktywów partnerów współpracujących w segmencie ochrony zdrowia, w szczególności poprzez świadczenie usług pośrednictwa finansowego.

Przychody ze sprzedaży w 2021 roku wyniosły 1.791 tys. zł, czyli o 2.239 tys. zł mniej niż w 2020 roku, co oznacza spadek o 56%. Niższe przychody wynikają głównie z mniejszej średniomiesięcznej wartości portfela wierzytelności, która w omawianym okresie wyniosła 58.324 tys. zł (w 1Y’2020 średnia wartość portfela wynosiła 95.392 tys. zł co oznacza spadek o 39%). Spółka odnotowała 19.657 tys. zł spłat portfela przed terminem wynikającym z umownych harmonogramów spłat, tracąc przez to część wyniku odsetkowego. Nie osiągnięto nowego przychodu prowizyjnego w ramach pośrednictwa, na co niewątpliwie największy wpływ wywarła pandemia Sars-CoV-2 (szczegółowy opis zawarto w punktach II.8 oraz III.13 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2021 rok) jak i wysokie oczekiwania partnerów co do parametrów transakcji. Odnotowano

również korekty przychodu prowizyjnego (168 tys. zł) dotyczącego transakcji z lat ubiegłych, które zostały spłacone przed umownym terminem wymagalności. W wyniku tej spłaty saldo zobowiązań warunkowych spadło do 30 mln zł.

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

Zagregowane koszty poniesione przez Spółkę w 2021 roku wyniosły 3.499 tys. zł i były niższe od analogicznego okresu o 46% (w 1Y'20 wyniosły 6.443 tys. zł). Niższe koszty, w odniesieniu do analogicznego okresu z 2020 roku, wynikały głównie ze spadku kosztów finansowania portfela (spadek o 50%), kosztów administracyjnych (spadek o 21%), jak również rozwiązania odpisów aktualizacyjnych w związku z istotnymi spłatami portfela i rozwiązania odpisów na utratę wartości dokonany w 2014 roku w łącznej kwocie 660 tys. zł.

Spółka wypracowała ujemny wynik netto w wysokości 609 tys. zł. Jest to wynik lepszy o 3.235 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Najistotniejszy wpływ na wynik finansowy Spółki w 2021 roku miała spłata niepracującej wierzytelności po zlikwidowanej Gminie Ostrowice oraz ww. przedterminowe spłaty innych ekspozycji bilansowych. Wszystkie spłaty skutkowały odwróceniem oczekiwanej straty oraz wpłynęły na rozliczenia podatku.

Uzyskany wynik finansowy Spółki odzwierciedla również korektę w związku z przedterminową spłatą kredytów udzielonych SP ZOZ w ramach pośrednictwa wskazaną powyżej.

Ponadto czynnikiem wpływającym na osiągnięty wynik była konieczność posiadania bufora płynności na ewentualne zdarzenia o charakterze kredytowym na portfelu bilansowym i pozabilansowym (poręczeniowym).

Wartość sumy bilansowej na koniec 1Y'2021 roku w porównaniu do stanu na koniec roku 2020 zmalała o 34.537 tys. zł, czyli o 33% (z poziomu 103.555 tys. zł na koniec 2020 roku).

Odzyskanie środków od Skarbu Państwa za wierzytelność po Gminie Ostrowice sprawiła, że na koniec 2021 roku gotówka w kwocie 50.001 tys. zł stanowiła 72% sumy bilansowej (wzrost udziału r/r o 58 p.p.), natomiast portfel wierzytelności w wysokości 17.376 tys. zł stanowił 25% (spadek udziału r/r o 59 p.p.).

Udział kapitałów własnych w finansowaniu Spółki wg stanu na 31 grudnia 2021 wynosił 88%. Pozostałą część stanowią zobowiązania długo i krótkoterminowe. Łączna wartość zobowiązań zmniejszyła się z 42.338 tys. zł na koniec 2020 do 8.410 tys. zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Spółka spłaciła swój ostatni kredyt bankowy, jak i część zobowiązań z tytułu wykupu wierzytelności adekwatnie do przedterminowej spłaty wierzytelności przez klienta.

Wskaźnik zadłużenia liczony jako iloraz sumy zobowiązań i rezerw do sumy bilansowej wg stanu na 31 grudnia 2021 roku wynosił 12% (spadek o 28,7 p.p. w stosunku do końca roku 2020).

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

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

Spółka posiada wyodrębnioną komórkę Audytu Wewnętrznego w strukturze organizacyjnej, podlegającą bezpośrednio Zarządowi Spółki. Od 29 września 2020 roku funkcję Audytora Wewnętrznego pełni Pani Agata Minta, która współpracuje ze Spółką na podstawie umowy o pracę. Komitet Audytu M.W. TRADE S.A. na bieżąco monitorował niezależność, obiektywizm Audytora Wewnętrznego oraz jakość i zakres współpracy Spółki z Audytorem Wewnętrznym przy realizacji zadań wynikających z planu audytu.

Rada Nadzorcza, przy wsparciu Komitetu Audytu, zatwierdza plany audytu wewnętrznego i otrzymuje opracowane raporty. Realizację planu audytu monitoruje Komitet Audytu, zlecając Audytorowi Wewnętrznemu również zadania dodatkowe. Audytor Wewnętrzny zdaje Komitetowi Audytu okresowe raporty z realizowanych prac. Z kolei Komitet Audytu zdaje Radzie Nadzorczej okresowe sprawozdania ze swojej działalności po każdym kwartale funkcjonowania oraz sprawozdania roczne wraz z samooceną pracy Komitetu Audytu.

Plan audytu wewnętrznego na 2021 rok został zrealizowany w całości, nie zidentyfikowano żadnych odstępstw. Audytor Wewnętrzny realizował również prace dodatkowe na zlecenie Komitetu Audytu.

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

Zadania z obszaru compliance w Spółce realizowane są przez pracownika Spółki przy współpracy z zewnętrzną kancelarią prawną przy nadzorze Prezesa Zarządu. W Spółce dokonywane są, w ramach systemu kontroli wewnętrznej i compliance, oceny funkcji zgodności działania Spółki z obowiązującymi przepisami.

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

W 2021 roku nie zaraportowano nieprawidłowości czy nadużyć.

Członkowie Zarządu czuwają nad obszarem compliance w każdym z dziedzin/funkcji, które są przypisane do danego Członka Zarządu.

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

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

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

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

W ocenie Rady Nadzorczej funkcjonujący w Spółce System Kontroli Wewnętrznej został zaprojektowany poprawnie co do funkcji, mechanizmów zapobiegania i wykrywania nadużyć czy ludzkich błędów, wykorzystania kompetencji zespołu i stanowi szereg rozwiązań umożliwiających efektywne i bezpieczne zarządzanie Spółką. Funkcjonujące w Spółce Systemy Kontroli Wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz Audytu Wewnętrznego Rada Nadzorcza ocenia jako adekwatne i skuteczne.

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

OCENA STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ SPOSOBU WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH ICH STOSOWANIA OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIEŁDY ORAZ PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH

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

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

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem Zarządu Spółki dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego. Z zastrzeżeniem przyjętych i podanych przez Spółkę odstępstw od stosowania zasad ładu korporacyjnego, Rada Nadzorcza nie stwierdza naruszeń w stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę. Informacja o stanie stosowania DPSN2021 jest zgodna z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w 2021 roku.

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

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

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

OCENA ZASADNOŚCI WYDATKÓW DOTYCZĄCYCH ZASADY 1.5. DPSN2021

Spółka nie prowadzi zasadniczo działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, nie prowadzi ona też w tym zakresie polityki. Spółka nie poniosła w 2021 roku wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych itp., o których mowa w zasadzie 1.5. DPSN2021.

INFORMACJA NA TEMAT STOPNIA REALIZACJI POLITYK RÓŻNORODNOŚCI

Spółka posiada „Politykę różnorodności wobec członków Zarządu”, zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą 28 czerwca 2021 roku. W ciągu okresu sprawozdawczego nie doszło do naruszenia zasad przyjętej polityki. Spółka natomiast nie posiada „Polityki różnorodności wobec członków Rady Nadzorczej”, której ewentualne wdrożenie należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Piotr Miałkowski _____

Krzysztof Florczak _____

Jakub Malski _____

Bogdan Frąckiewicz _____

Stanisław Wlazło _____

Maciej Mizuro _____

Rafał Wasilewski _____