



**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ MERCATOR MEDICAL S.A.
ZA ROK 2022**

I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Na dzień 1 stycznia 2022 r. w skład Rady Nadzorczej Mercator Medical SA z siedzibą w Krakowie („Spółka”, „Emitent”) wchodzi:

- 1) Urszula Żyznowska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- 2) Piotr Solorz – Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej,
- 3) Jarosław Karasiński – Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Marian Słowiacek – Członek Rady Nadzorczej.
- 5) Gabriela Stolarczyk-Zadęcka – Członek Rady Nadzorczej,

W dniu 27 stycznia 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o powołaniu Witolda Kruszewskiego do Rady Nadzorczej jako Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 9 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało na nową trzyletnią wspólną kadencję Radę Nadzorczą w składzie:

- 1) Urszula Żyznowska,
- 2) Jarosław Karasiński,
- 3) Maciej Knych,
- 4) Witold Kruszewski
- 5) Piotr Solorz.

Pani Urszula Żyznowska, uchwała Rady Nadzorczej z dnia 9 czerwca 2022 r. została wybrana na Przewodniczącą Rady Nadzorczej. Wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 r w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi: Urszula Żyznowska (Przewodnicząca Rady Nadzorczej), Jarosław Karasiński, Maciej Knych, Witold Kruszewski i Piotr Solorz.

Po zakończeniu roku 2022, w dniu 20 stycznia 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Armułę. W dniu 16 marca 2023 r. Pan Witold Kruszewski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na dzień 31 marca 2023 r. Począwszy od dnia 1 kwietnia 2023 r. i na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, Rada Nadzorcza działa w składzie:

- 1) Urszula Żyznowska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- 2) Piotr Solorz – Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej,
- 3) Wojciech Armuła – Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Jarosław Karasiński – Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Maciej Knych – Członek Rady Nadzorczej.

Wspólna kadencja członków Rady Nadzorczej upływa z dniem 31 grudnia 2025 r.

W ramach Rady Nadzorczej Spółki działa Komitet Audytu ustanowiony zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Na dzień 1 stycznia 2022 r. Komitet Audytu pracował w składzie trzech członków powołanych uchwałą Rady Nadzorczej: Gabriela Stolarczyk-Zadęcka – Przewodnicząca, Jarosław Karasiński, Piotr Solorz. W dniu 28 stycznia 2022 r. Piotr Solorz złożył rezygnację z funkcji członka Komitetu Audytu, a Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Audytu Pana Witolda Kruszewskiego. W związku z powołaniem Rady Nadzorczej na nową kadencję, Rada Nadzorcza w dniu 9 czerwca 2022 r. powołała Komitet Audytu w składzie: Jarosław Karasiński (Przewodniczący), Witold Kruszewski, Maciej Knych. W tym składzie Komitet Audytu pracował do końca 2022 r. W dniu 20 stycznia 2023 r. Pan Maciej Knych złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Komitetu Audytu, a Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Pana Wojciecha Armułę. W związku z wygaśnięciem w dniu 31 marca 2023 r. mandatu Pana Witolda

Kruszewskiego jako członka Rady Nadzorczej, wygaś również jego mandat członka Komitetu Audytu, a Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 31 marca 2023 r. powołała w skład Komitetu Audytu Pana Macieja Knychy. Począwszy od dnia 1 kwietnia 2023 r. i na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Komitet Audytu Rady Nadzorczej działa w składzie: Jarosław Karasiński (Przewodniczący), Wojciech Armuła i Maciej Knych.

W ramach Rady Nadzorczej nie zostały utworzone inne komitety i komisje.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi osoby o zróżnicowanym doświadczeniu i zakresie kompetencji, co pozwala na efektywny nadzór nad kluczowymi obszarami działalności Spółki.

II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza Mercator Medical S.A. działała w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych, postanowienia Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

W ciągu 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki odbyła 11 protokołowanych posiedzeń. Posiedzenia odbywały się w siedzibie Spółki, a częściowo również w trybie on-line, z wykorzystaniem środków porozumiewania się na odległość. W ramach posiedzeń Rada Nadzorcza podjęła ogółem 30 uchwał (nie licząc uchwał w sprawach porządkowych). Ponadto Rada Nadzorcza podjęła 26 uchwał w trybie pisemnym.

Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Działania Rady Nadzorczej obejmowały m.in.

- 1) ocenę jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2021 rok i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2021 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy za rok 2021, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 2) stałą ocenę sytuacji ekonomicznej i wyników finansowych Spółki i Grupy w trakcie 2022 roku, w tym w porównaniu z założonymi budżetami oraz w porównaniu z wynikami za analogiczne okresy roku poprzedniego.

W ramach wykonywania swoich ustawowych i statutowych kompetencji Rada Nadzorcza podejmowała ponadto uchwały w przedmiocie m.in.:

- 1) zatwierdzenia budżetu Spółki i Grupy na 2022 r.,
- 2) powołania członków Zarządu nowej kadencji,
- 3) wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za rok 2022 i 2023,
- 4) zmian zasad wynagradzania i premiowania członków Zarządu,
- 5) powołania i zmian w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
- 6) wyrażania zgody na dokonywanie przez Spółkę czynności prawnych w przypadkach przewidzianych w przepisach ustawy i w Statucie Spółki, w szczególności na zawieranie umów z członkami Zarządu i podmiotami powiązanymi,
- 7) określenia sposobu wykonywania przez Spółkę prawa głosu na zgromadzeniach wspólników spółek zależnych,
- 8) rekomendacji przyjęcia przez Spółkę polityki działalności sponsoringowej, charytatywnej i innej działalności o zbliżonym charakterze,
- 9) opiniowania spraw mających być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia,

a także reprezentowała Spółkę w umowach z członkami Zarządu Spółki.

Komitet Audytu odbywał spotkania z kluczowym biegłym rewidentem wyznaczonym przez firmę audytorską odpowiedzialnym za przeprowadzenie w imieniu tej firmy audytorskiej przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za pierwsze półrocze 2022 r. oraz badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za rok 2021 i 2022. W ramach swoich kompetencji Komitet Audytu monitorował proces sporządzania sprawozdań finansowych, skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz proces badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy. Komitet Audytu kontrolował i monitorował niezależność firmy audytorskiej i biegłego rewidenta oraz informował Radę Nadzorczą o wynikach przeglądu i badania sprawozdań finansowych, a także przedstawiał zalecenia mające na celu zapewnienie rzetelności procesu sporządzania sprawozdań finansowych. W toku prac nad badaniem sprawozdań finansowych Komitet omawiał m.in. testy na utratę wartości aktywów Grupy oraz zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące ujawnień danych w sprawozdaniach finansowych. Dodatkowo Komitet omawiał z członkami Zarządu Spółki zmiany personalne w dziale finansowym związane z rotacją osób na kluczowych stanowiskach w tym zmiany na stanowisku Dyrektora Finansowego i Głównego Księgowego.

W ramach swoich obowiązków Komitet dokonał przeglądu ofert na badanie sprawozdań finansowych i przedstawił rekomendację w zakresie wyboru firmy audytorskiej dla przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy na lata 2022 i 2023.

Działania Komitetu Audytu obejmowały również obszar audytu wewnętrznego, w tym monitorowanie działań podejmowanych w Spółce w odpowiedzi na spostrzeżenia oraz rekomendacje audytu wewnętrznego. Komitet odbywał cykliczne spotkania z audytorem wewnętrznym i omawiał wnioski z poszczególnych audytów, zatwierdzał plan audytów, uzgadnia zmiany do planu audytów i omawiał główne zalecenia i ich realizację. Komitet prowadził również działania w zakresie oceny ryzyk biznesowych Grupy, odbywając w tym zakresie spotkania z Zarządem Spółki i audytorem wewnętrznym i dokonując okresowego przeglądu ryzyk finansowych i operacyjnych Spółki i Grupy. Oceniał także jaki wpływ na działalność Grupy mogą mieć poszczególne ryzyka i formułował zalecenia dotyczące działań mających na celu mitygowanie tych ryzyk.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją działalność w roku obrotowym 2022.

III. OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 9 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, po zapoznaniu się z przedstawionym przez Zarząd Spółki w dniu 2 maja 2023 r.:

- 1) Sprawozdaniem Finansowym Mercator Medical S.A. za rok 2022 sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- 2) Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. za rok 2022 sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz
- 3) Sprawozdaniem Zarządu z działalności Mercator Medical S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku

sporządzonymi w dniu 2 maja 2023 r.

oraz sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta (BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie) z dnia 2 maja 2023 r. z badania Sprawozdania Finansowego Mercator

Medical S.A. za rok 2022 i Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. za rok 2022, Rada Nadzorcza Mercator Medical S.A. pozytywnie oceniła:

- 1) Sprawozdanie Finansowe Mercator Medical S.A. za rok 2022 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- 2) Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. za rok 2022 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz
- 3) Sprawozdanie Zarządu z działalności Mercator Medical S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku

i stwierdziła, że w ocenie Rady Nadzorczej są one zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym i dają rzetelny obraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A.

Swoje stanowisko Rada Nadzorcza wyraziła opierając się na wynikach analizy dokumentów wskazanych powyżej, w tym sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta oraz efektach prac Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Mercator Medical S.A.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwał o zatwierdzeniu powyższych sprawozdań.

Rada Nadzorcza Spółki rekomenduje ponadto Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu Spółki.

IV. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO POKRYCIA STRATY

Zarząd Spółki wnosi, aby zysk netto za rok 2022 w wysokości 23.968.517,31 zł podzielić w ten sposób, że:

- 1) kwota 23.873.210,00 zł (dwadzieścia trzy miliony osiemset siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście dziesięć złotych zero groszy) zostanie wypłacona akcjonariuszom Spółki tytułem dywidendy, tj. 2,50 zł (dwa złote pięćdziesiąt groszy) na akcję przy uwzględnieniu, że akcje nie będące własnością Spółki i spółki zależnej dywidenda nie przysługuje,
- 2) kwota 95.307,31 zł (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta siedem złotych trzydzieści jeden groszy) zostanie przekazana na kapitał zapasowy Spółki.

Zarząd Spółki wnosi również, aby strata z lat ubiegłych została w całości pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje te wnioski.

Na poziomie skonsolidowanym Grupa zanotowała w 2022 r. znaczącą stratę na poziomie operacyjnym i stratę netto. Również w 2023 r. sytuacja rynkowa jest trudna i Grupa ponosi straty na działalności operacyjnej. Jednakże Grupa dysponuje znaczącymi nadwyżkami wolnych środków pieniężnych wypracowanych w latach poprzednich, a także znaczącymi kwotami zgromadzonymi na kapitale zapasowym Spółki pochodzącym z nadwyżki ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną, co pozwala w ocenie Rady Nadzorczej na wypłatę dywidendy we wnioskowanej przez Zarząd wysokości, odpowiadającej praktycznie całemu zyskowi netto wykazanemu w sprawozdaniu jednostkowym, bez negatywnego wpływu na bieżącą działalność i perspektywy rozwoju Spółki i Grupy.

V. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCATOR MEDICAL S.A. WRAZ Z OCENĄ SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE I AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Grupa Mercator Medical

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy w 2022 r. wyniosły 542,5 mln zł i były o 1,2 mld niższe w porównaniu do 2021 r. (68,6% spadku w porównaniu do roku 2021). Spadek przychodów dotyczył zarówno sprzedaży produktów jak i sprzedaży towarów, przy czym spadek wartości sprzedanych towarów i materiałów był większy (619,6 mln zł) w porównaniu do spadku wartości sprzedanych produktów (565,2 mln zł). W przychodach ze sprzedaży w dalszym ciągu utrzymywał się dominujący udział podstawowej grupy asortymentowej, czyli rękawic jednorazowych, które odpowiadały za ponad 97% przychodów ze sprzedaży Grupy. W ramach tej grupy asortymentowej największy udział miały rękawice diagnostyczne. W ujęciu ilościowym Grupa odnotowała spadek ilości sprzedanych rękawic diagnostycznych o blisko 31% w porównaniu do roku poprzedniego. Jeszcze większy spadek (o 45,5%) wystąpił w przypadku wysokomarżowych rękawic gospodarczych. Wzrosła liczba sprzedanych rękawic chirurgicznych o 17,3 %.

Średnia cena sprzedaży rękawic diagnostycznych Grupy spadła o 59,4% r/r. Na spadek cen rękawic wpływ miał efekt spadku popytu po zakończeniu pandemii oraz wysokie zapasy producentów i dystrybutorów. W przypadku rękawic chirurgicznych średnia cena spadła o 7,9%, natomiast dla rękawic gospodarczych średnia cena wzrosła o 3,6% w porównaniu do roku poprzedniego.

W ujęciu geograficznym znacząco wzrósł udział sprzedaży krajowej w Polsce i regionu CEE. Znacząco spadł natomiast udział Stanów Zjednoczonych i Wielkiej Brytanii, które w poprzednim roku stanowiły największe obok Polski rynki zbytu dla produktów Grupy.

Spadek kosztów działalności operacyjnej w 2022 r. w porównaniu do poprzedniego roku był znaczący i wyniósł 38,0%, przy czym dotyczył w głównej mierze spadku wartości sprzedanych towarów i materiałów oraz zmiennych kosztów materiałów i energii związanych z produkcją. Koszt wynagrodzeń wraz z narzutami spadł o 3,1 mln zł r/r. Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 100,5 mln zł w porównaniu do 2021 r.

W 2022 r. marża brutto uzyskana ze sprzedaży towarów i materiałów wyniosła 2,5% (wobec 5,3% w 2021 r.). Zrealizowana marża brutto na produkowanych w Tajlandii rękawicach spadła z 67,9% w 2021 r. do 10,6% w 2022 r. Wartościowo marża brutto na sprzedaży produktów była niższa o 556,3 mln zł w porównaniu do uzyskanej w poprzednim roku.

Wynik na działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację (EBITDA) w 2022 r. był ujemny i wyniósł minus 155,5 mln zł. Wynik ten uwzględnia odpis wartości produkcyjnych aktywów trwałych w Tajlandii w wartości 127,5 mln zł. Rentowność na poziomie EBITDA wyniosła minus 28,7%.

W 2022 r. wszystkie wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu w porównaniu do roku ubiegłego, do czego przyczynił się przede wszystkim spadek marż handlowych oraz producenckich. Niższe koszty działalności nie zrekomensowały niższych cen i wolumenów sprzedaży.

Na koniec 2022 roku wskaźnik ogólnego zadłużenia wyniósł 7% (wobec 11%), Na koniec 2022 r. Grupa wykazała wysoką nadwyżkę inwestycji krótkoterminowych ponad zadłużenie finansowe.

Na koniec 2022 r. wartość kapitałów własnych uległa obniżeniu o 136,0 mln zł, tj. o 11,9% r/r, na co główny wpływ miała głównie skonsolidowana strata netto w wysokości blisko 191 mln zł

Mercator Medical S.A.

W roku 2022 w ujęciu jednostkowym Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 433,3 mln zł, co oznacza 44,6% spadek w porównaniu z rokiem wcześniejszym. Dominującą grupą asortymentową, z blisko 95% udziałem w przychodach ze sprzedaży, stanowiły rękawice jednorazowe, wśród których 87,2% przychodów ze sprzedaży odpowiadały rękawice diagnostyczne. Głównym rynkiem Spółki pozostawała w dalszym ciągu Polska (44,0% przychodów ze sprzedaży, w porównaniu do 42,0% w roku poprzednim).

W porównaniu do roku ubiegłego koszty działalności operacyjnej spadły o 41,5%, głównie w wyniku spadku wartości sprzedanych towarów i materiałów. Marża na sprzedaży towarów wzrosła w porównaniu do roku poprzedniego (5,0% w 2022 r. wobec 3,3% w 2021 r.), przy czym wartość uzyskanej marży brutto ze sprzedaży towarów w 2022 r. była niższa o ponad 4 mln zł. Spółka wykazała ujemny wynik na działalności operacyjnej, tj. minus 46,2 mln zł wobec minus 69,7 mln zł w 2021 r. EBITDA była ujemna i wyniosła w 2022 r. minus 42,2 mln zł. W stosunku do roku poprzedniego jest wyższa o 24,2 mln zł.

W 2022 r. Spółka wykazała wysokie przychody finansowe (101,9 mln zł wobec 87,9 mln zł w 2021 r.). Koszty finansowe w 2022 r. były znacznie niższe 18,1 mln zł wobec 73,6 mln zł w 2021 r. W rezultacie w 2022 r. Spółka wykazała zysk netto w wysokości 24 mln zł, wobec straty netto w 2021 r. (minus 27,1 mln zł).

Kapitały własne Spółki wzrosły na koniec 2022 r. do 66,2 mln zł (wobec 43,0 mln zł na koniec 2021 r.) w wyniku wykazania zysku netto w 2022 r.

Systemy kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem

W Grupie działa system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oparty na bieżącej analizie ryzyk finansowych jak i operacyjnych. Bezpośredni nadzór pełni Zarząd, operacyjnie kadra zarządzająca. Ciągłemu rozwojowi poddany jest obszar zarządzania ryzykiem operacyjnym poprzez wdrażanie rozwiązań, działań mitygujących zapobiegających materializacji ryzyk. Przeprowadzane są zarówno audyty jakościowe, jak i operacyjne, w oparciu o które formułowane są rekomendacje działań korygujących i mitygujących.

W trakcie 2022 r. wystąpiły istotne zmiany w zakresie kluczowego personelu działu finansowo (w szczególności zmiany na stanowiskach dyrektora finansowego i głównego księgowego). Nie udało się przy tym zapewnić pełnej kontynuacji i płynności zarządzania zespołem finansowo-księgowym. Spółka zmuszona została do zlecenia zewnętrznym usługodawcom niektórych funkcji związanych ze sporządzaniem sprawozdań finansowych. Ponadto Spółka i Grupa rozwijały swoją działalność w nowych obszarach, wymagających odpowiedniego podejścia do sprawozdawczości – w zakresie lokowania nadwyżek finansowych. Zmieniła się także struktura Grupy i istotność niektórych spółek zależnych oraz ich wpływ na Grupę. Zmiany te nie pozostały bez wpływu na obszar sprawozdawczości finansowej Spółki i Grupy. W trakcie sporządzania sprawozdań finansowych oraz ich badania zidentyfikowane zostały niedostatki kompetencyjne zespołu, które wpływały na opóźnienia w zakresie sporządzania i przekazywanych dokumentów oraz ich jakości. Zidentyfikowano również nieefektywność procesu sporządzania części opisowej sprawozdań, w szczególności na etapie sporządzania raportu rocznego za 2022 r. Powyżej opisane problemy doprowadziły do konieczności przesuwania terminów raportowania, a ponadto do konieczności dokonania korekty raportu okresowego za trzeci kwartał 2022 r. oraz aktualizacji wyników szacunkowych za pierwsze półrocze

2022 r. W ocenie Rady Nadzorczej sytuacje te spowodowane były przede wszystkim brakami kadrowymi w dziale finansowym oraz ujawnionym niedostatkim procedur dotyczących procesu sporządzania sprawozdań finansowych, w tym procedur kontroli wewnętrznej.

Rekomendowane jest w związku z tym rozbudowanie i ustabilizowanie działu finansowego oraz wzmocnienie nadzoru nad raportowaniem spółek zależnych, w tym w zakresie konsolidacji, a także poprawa kontroli wewnętrznej i wzajemnej weryfikacji.

W ocenie Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem powyższych uwag, funkcje kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności działalności Spółki z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego realizowane są w Spółce w należyty sposób, jednakże wymagają stałego monitorowania.

VI. OCENA REALIZACJI OBOWIĄZKÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 380(1) ORAZ ART. 382 § 4 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki w sposób należyty wykonywał swoje obowiązki w zakresie przekazywania Radzie Nadzorczej informacji wymaganych na podstawie art. 380(1) Kodeksu spółek handlowych. Zarząd i jednostki organizacyjne Spółki stosują się przy tym do zasad określonych w uchwale Rady Nadzorczej sprawie określenia terminów i form przekazywania przez Zarząd informacji Radzie Nadzorczej.

Rada Nadzorcza nie ma również zastrzeżeń co do wykonywania przez Zarząd i pracowników Spółki zobowiązań wynikających z art. 382 § 4 Kodeksu w zakresie sporządzania i przekazywania informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących Spółki i Grupy, w szczególności jej działalności lub majątku.

VII. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka podlega obowiązkom informacyjnym dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikającym z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018, poz. 757). W 2022 r. Spółka stosowała się, z zastrzeżeniami i wyjątkami przedstawionymi w Raporcie dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego (stanowiącym część raportu rocznego za 2022 r.), do zbioru zasad ładu korporacyjnego zawartego w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” („DPSN 2021”). Tekst DPSN 2021 został udostępniony publicznie na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl.

Spółka nie stosuje się (w całości lub w części) do ogółem 17 zasad wskazanych w DPSN 2021. Wyjątki te, wraz z uzasadnieniem (na zasadzie comply or explain) zostały przez Spółkę przedstawione w powołanym Raporcie dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego (stanowiącym część raportu rocznego Spółki za 2022 r.). Rada Nadzorcza dokonała weryfikacji stanu faktycznego w tym zakresie. W ocenie Rady Nadzorczej stan stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego jest satysfakcjonujący, biorąc pod uwagę charakter Spółki, tym niemniej w ocenie Rady Nadzorczej Spółka powinna podjąć działania w celu szerszego stosowania zasad ładu korporacyjnego wskazanych w DPSN 2022 (zmniejszenia liczby niestosowanych zasad). Dotyczy to w szczególności zasad odnoszących się

do uwzględnienia w strategii biznesowej Spółki tematyki ESG oraz spraw społecznych i pracowniczych, komunikacji strategii i postępów w jej realizacji, z uwzględnieniem tematyki ESG oraz spraw społecznych i pracowniczych, a także objęcia w większym stopniu istotnych jednostek zależnych Emitenta systemem audytu wewnętrznego działającego zgodnie z odpowiednimi standardami.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka poprawnie wypełniała w 2021 r. swoje obowiązki dotyczące stosowania przyjętych zasad ładu korporacyjnego w zakresie przyjętym przez Spółkę do stosowania. W szczególności nie stwierdzono zasadniczych naruszeń przyjętych do stosowania zasad ładu korporacyjnego.

W związku z rekomendacją Rady Nadzorczej Spółka przystąpiła do opracowania polityki działalności sponsoringowej, charytatywnej i innej działalności o zbliżonym charakterze. Do zakończenia 2022 r. dokument ten nie został jednak przyjęty w związku z czym, biorąc pod uwagę również zakres tej działalności, odstąpiono od dokonywania oceny tej działalności.

VIII. INFORMACJA O ŁACZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU WSZYSTKICH BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

W 2022 r. Rada Nadzorcza nie zlecała w trybie określonym w art. 382(1) Kodeksu spółek handlowych przeprowadzenia badań przez doradców Rady Nadzorczej, w związku z czym nie wystąpiły również koszty wynagrodzenia należnego od Spółki z tytułu badań zleconych przez Radę Nadzorczą takim doradcom.

Kraków, 30 maja 2023 r.

Urszula Żyznowska
Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Piotr Solorz
Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej

Wojciech Armuła
Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Karasiński
Członek Rady Nadzorczej

Maciej Knych
Członek Rady Nadzorczej