

#### IV. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Zarząd M.W. Trade SA, działając na podstawie § 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, przedstawia niniejsze oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę w roku obrotowym 2017.

##### 1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka

Spółka w 2017 roku podlegała zbiorowi zasad i procedur ładu korporacyjnego określonego w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” przyjętym Uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 13 października 2015 roku. Pełne brzmienie ww. dokumentu zamieszczone jest na stronie <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>.

##### 2. Wskazanie zakresu, w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

Zakres, w jakim Spółka odstąpiła w 2017 roku od stosowania w sposób trwały lub przejściowy zasad określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, obejmuje następujące punkty:

- a) I.R.2. Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.
  - (Zasada nie ma zastosowania). Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.
- b) I.Z.1.10. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,
  - (Zasada nie ma zastosowania). Spółka w ostatnich 5 latach nie publikowała prognoz finansowych.
- c) I.Z.1.16. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,
  - (Zasada nie ma zastosowania). Spółka implementuje metody komunikacji z rynkiem adekwatne do istniejącego zapotrzebowania interesariuszy i struktury jej akcjonariatu, dlatego obecnie nie stosuje internetowego transmitowania przebiegu obrad walnego zgromadzenia. Dotychczasowy przebieg walnych zgromadzeń Emitenta nie wskazuje na potrzebę dokonywania takiej transmisji. W ocenie Spółki niestosowanie ww. zasady nie będzie wywierać negatywnych skutków, a w szczególności nie będzie miało wpływu na ograniczenie praw lub interesów akcjonariuszy.
- d) I.Z.1.19. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz



- z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13,
- (Zasada nie jest stosowana). Przebieg obrad WZA Spółki protokolowany jest przez notariusza, stąd Spółka nie widzi potrzeby prowadzenia tak szczegółowego zapisu przebiegu obrad, który by zawierał wszystkie wypowiedzi i pytania. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach WZA decyduje Przewodniczący zgromadzenia, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Spółka uznaje, że zapewnia to w wystarczający sposób transparentność obrad Zgromadzeń.
- e) 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 ma zastosowania). Akcje Spółki nie są zakwalifikowane do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40 ani nie przemawia za tym struktura akcjonariatu Spółki lub charakter i zakres prowadzonej działalności. Spółka prowadzi stronę internetową w języku angielskim w węższym zakresie, aniżeli wskazany w zasadzie I.Z.1.
- f) III.Z.6.W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.
- (Zasada nie ma zastosowania). W Spółce wyodrębniono organizacyjnie funkcję audytu wewnętrznego.
- g) 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:
- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
  - 2) 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 ma zastosowania). Z uwagi na strukturę akcjonariatu i brak zgłoszeń akcjonariuszy w tej sprawie zasada nie ma zastosowania. Zob. także wyjaśnienie do zasady IV.Z.2.
- h) 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 ma zastosowania). Papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę nie są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych.
- i) IV.Z.2.Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.
- (Zasada nie ma zastosowania). Z uwagi m.in. na strukturę akcjonariatu Spółki, zasada nie ma zastosowania. W ocenie Spółki przebieg dotychczasowych Walnych Zgromadzeń M.W. Trade SA w sposób wystarczający zapewnia akcjonariuszom udział w obradach Walnego Zgromadzenia oraz korzystanie w tym zakresie z praw im przysługujących, a tym samym zabezpiecza interesy wszystkich akcjonariuszy. Konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno–prawno–organizacyjnych nie jest uzasadniona w sensie ekonomicznym i stwarza warunki do generowania poważnych błędów.



- j) VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.  
- (Zasada nie ma zastosowania). W Radzie Nadzorczej nie funkcjonuje komitet ds. wynagrodzeń.
- k) VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:
- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
  - 2) 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,
  - 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
  - 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
  - 5) 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). Spółka w raporcie rocznym prezentuje informacje na temat wynagrodzenia każdego z członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Ze względu na specyfikę branży, w której działa Emitent, funkcjonujący w Spółce system (polityka) wynagrodzeń oraz indywidualne wynagrodzenia kluczowych menedżerów niebędących członkami organów Spółki traktowane są jako część tajemnicy przedsiębiorstwa, dlatego informacje w tym zakresie nie podlegają publikacji.

### **3. Cechy stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest w Spółce poprzez wypracowane procedury sporządzania, zatwierdzania i publikacji raportów okresowych. Proces sporządzania sprawozdań finansowych nadzoruje Pion Finansowo-Księgowy/Pion Controllingu Spółki, którym kieruje Dyrektor Finansowy - Członek Zarządu M.W. Trade SA. Wszystkie sporządzone sprawozdania finansowe podlegają weryfikacji przez Zarząd Spółki.

W trakcie roku obrotowego Rada Nadzorcza i działający w jej strukturach Komitet Audytu sprawują stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, również dokonując oceny sprawozdań finansowych w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Sprawozdania półroczne oraz sprawozdania roczne zatwierdzone przez Zarząd, weryfikowane (odpowiednio: przeglądane lub badane) są przez niezależnego biegłego rewidenta, wybranego przez Radę Nadzorczą.

Roczne sprawozdania finansowe M.W. Trade SA przedstawiane są Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w celu ich zatwierdzenia.

Tak przyjęty system kontroli nad sprawozdaniami finansowymi zapewnia wiarygodność oraz zgodność z przepisami prawa i innymi regulacjami.



#### 4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Zgodnie z wiedzą Spółki (tj. na podstawie zawiadomień ustawowych) na 31 grudnia 2017 roku akcjonariusze znaczący posiadali następujące pakiety akcji:

Akcyonariusz Spółki	liczba akcji/liczba głosów na WZA	udział w kapitale zakładowym/udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Getin Holding SA <sup>1)</sup>	4 298 301	51,27%
Beyondream Investments Ltd z siedzibą w Larnace <sup>2)</sup>	1 585 000	18,90%
Quercus TFI SA	779 264	9,29%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	439 461	5,24%
Pozostali	1 282 414	15,30%
<b>Razem</b>	<b>8 384 440</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1)</sup> podmiot zależny od dra Leszka Czarneckiego

<sup>2)</sup> podmiot zależny od Rafała Wasilewskiego – Członka Rady Nadzorczej M.W. Trade SA

W 2017 roku w Akcjonariacie znaczącym Spółki zaszły następujące zmiany:

- 12 lutego 2017 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Beyondream Investments Limited o zbyciu 10 lutego 2017 roku 115.000 akcji M.W. Trade SA.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Akcjonariat znaczący pozostał bez zmian.

#### 5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki wraz z opisem tych uprawnień


Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do M.W. Trade SA.

#### 6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu oraz ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Akcje Spółki nie są objęte ograniczeniami dotyczącymi przenoszenia prawa własności oraz ograniczeniami w zakresie wykonywania prawa głosu, za wyjątkiem ograniczeń wynikających z ogólnie obowiązujących przepisów prawa.

#### 7. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania organów zarządzających i nadzorczych Spółki (w tym ich komitetów) oraz ich uprawnienia i zasady działania

##### a) Zarząd

 Zarząd M.W. Trade SA składa się z 2 do 5 osób. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej, trzyletniej kadencji. Mandat Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Poszczególni Członkowie Zarządu mogą być odwołani w każdym czasie. Mandat Członka Zarządu, powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu, wygasa równocześnie z wygaśnięciem



mandatów pozostałych Członków Zarządu. Mandat Członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu.

- ✿ Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem. Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych.
- ✿ Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, niezastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami Statutu do kompetencji innych organów Spółki. Zarząd zobowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki z należytą starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przestrzegać prawa, postanowień Statutu Spółki oraz uchwał powziętych przez Walne Zgromadzenie i Radę Nadzorczą w granicach ich kompetencji. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględłą większością głosów.
- ✿ Zarząd Spółki działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki, dostępnego publicznie Regulaminu Zarządu zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej oraz zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

#### b) Rada Nadzorcza

- ✿ Rada Nadzorcza M.W. Trade SA powoływana i odwoływana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z od 5 do 7 członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną dwuletnią kadencję. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Mandat Członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej. Dla swej ważności rezygnacja z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej powinna być złożona Zarządowi w formie pisemnej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani ponownie do Rady następnych kadencji.
- ✿ Rada Nadzorcza działa zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, postanowieniami Statutu Spółki, uchwalonym przez Walne Zgromadzenie dostępnym publicznie Regulaminem Rady Nadzorczej, określającym jej organizację i sposób wykonywania czynności oraz zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.
- ✿ Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Ponadto do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw przewidzianych w obowiązujących przepisach, należy:
  - ✿ powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki,
  - ✿ czasowe zawieszanie Zarządu Spółki lub poszczególnych jego członków w czynnościach,
  - ✿ ustalanie wysokości wynagrodzenia oraz zasad wynagradzania Członków Zarządu,
  - ✿ zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
  - ✿ udzielanie członkom Zarządu zgody na zaangażowanie się w działalność konkurencyjną dla Spółki,
  - ✿ wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz do dokonywania czynności rewizji finansowej w Spółce,
  - ✿ ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
  - ✿ zatwierdzanie rocznego budżetu, planu biznesowego oraz planu strategicznego Spółki,
  - ✿ udzielanie zgody na połączenie z innym podmiotem,
  - ✿ opiniowanie wniosku o likwidację Spółki przed jego przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu,





- ✿ zatwierdzenie limitów zadłużenia Spółki oraz podejmowanie decyzji co do zwiększenia takich limitów,
- ✿ udzielanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań finansowych, których wartość przekracza limity zatwierdzone przez Radę Nadzorczą,
- ✿ udzielanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości przez Spółkę,
- ✿ opiniowanie proponowanych zmian Statutu Spółki oraz projektów innych uchwał przed ich przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu,
- ✿ opiniowanie kandydatury na prokurenta Spółki,
- ✿ udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy, innej transakcji lub kilku powiązanych umów lub innych transakcji wykraczających poza zakres zwykłej działalności Spółki lub niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki, których łączna wartość przekracza 1.000.000 zł,
- ✿ udzielanie zgody na nabycie, zbycie, wydzierżawienie i rozporządzenie jakimikolwiek składnikami majątku lub innymi aktywami Spółki w ramach transakcji wykraczającej poza zakres zwykłej działalności Spółki lub niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki, których wartość przekracza 500.000 zł,
- ✿ wyrażanie zgody na udzielenie poręczenia, z wyjątkiem poręczeń udzielanych w zakresie zwykłej działalności Spółki w ramach limitu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą, podpisanie w imieniu Spółki jakichkolwiek weksli zabezpieczających zobowiązania osób lub podmiotów trzecich oraz podjęcie wszelkich czynności mających na celu zabezpieczenie zobowiązań innych osób lub podmiotów, których wartość przekracza 1.000.000 zł,
- ✿ zatwierdzanie limitu kwoty poręczeń udzielanych w zakresie zwykłej działalności Spółki,
- ✿ udzielanie zgody na objęcie lub nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach lub dokonanie innej inwestycji w inne spółki lub przystąpienie do wspólnego przedsięwzięcia, w przypadku gdy wartość pojedynczej inwestycji przekracza 500.000 zł,
- ✿ zatwierdzanie limitu kwoty obciążeń na składnikach majątkowych Spółki (zastawów, hipotek lub innych obciążeń) oraz podejmowanie decyzji co do zwiększenia takich limitów,
- ✿ ustanawianie przez Spółkę obciążeń na składnikach jej majątku, w przypadku, gdy wartość takich obciążeń przekracza limity zatwierdzone przez Radę Nadzorczą,
- ✿ wykonywanie zadań Komitetu Audytu, jeżeli Komitet Audytu nie został powołany lub istnieją przeszkody uniemożliwiające jego działanie.

Podjęcie przez Zarząd lub Radę Nadzorczą Spółki decyzji o emisji lub wykupie akcji może odbywać się wyłącznie w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. Statut Spółki nie zawiera odmiennych uregulowań w tym zakresie. Walne Zgromadzenie także nie podjęło jakiegokolwiek uchwały uprawniającej Zarząd lub Radę Nadzorczą do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji.

### c) Komitet audytu

- ✿ Komitet Audytu (Komitet) jest stałym organem Rady Nadzorczej Spółki działającym w jej strukturach. Komitet jest ciałem doradczym i opiniodawczym Rady Nadzorczej działającym kolegialnie.
- ✿ Komitet składa się z co najmniej 3 członków powołanych przez Radę Nadzorczą spośród Członków Rady Nadzorczej. Powołując Członków Komitetu, Rada Nadzorcza powierza jednemu z nich funkcję Przewodniczącego Komitetu. Członek Komitetu może być w każdym czasie, uchwałą Rady Nadzorczej, odwołany ze składu Komitetu.
- ✿ Komitet Audytu działa w oparciu o Regulamin Komitetu Audytu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą oraz obowiązujące przepisy prawa (w tym Ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r., Dyrektywę 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego



i Rady z dnia 17 maja 2006 r. w sprawie ustawowych badań rocznych sprawozdań finansowych, Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, Rekomendacje Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego).

- ✿ Celem Komitetu jest wspomaganie Rady Nadzorczej w wykonywaniu obowiązków nadzorczych w ramach procesów sprawozdawczości finansowej, wykonywania rewizji finansowej, systemu kontroli wewnętrznej i audytu. Komitet ma nieograniczony dostęp do wszelkiego rodzaju informacji o Spółce. Komitet może inicjować podjęcie specjalnych działań we wszystkich obszarach, za które ponosi odpowiedzialność. Komitet odbywa posiedzenia w trybie zwyczajnym co najmniej raz na kwartał, a także w trybie dodatkowym.
- ✿ Do zadań Komitetu należy w szczególności:
  - ✿ monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego,
  - ✿ monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
  - ✿ kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,
  - ✿ informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w MWT, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
  - ✿ dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem,
  - ✿ opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania,
  - ✿ opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
  - ✿ określanie procedury wyboru firmy audytorskiej,
  - ✿ przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej,
  - ✿ przedkładanie zaleceń i rekomendacji mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej.

## 8. Opis zasad zmiany Statutu

Zmiana Statutu Spółki należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia i wymaga powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie bezwzględną większością głosów.

Zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, w przypadku zamierzonej zmiany Statutu w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia ujęte zostają dotychczas obowiązujące postanowienia oraz treść proponowanych zmian. Po podjęciu przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki, Zarząd Spółki zgłasza ten fakt do sądu rejestrowego. Zgłoszenie zmiany Statutu winno nastąpić w terminach wskazanych w Kodeksie Spółek Handlowych. Zmiana dokonana w Statucie obowiązuje z chwilą zarejestrowania jej przez sąd.

Następnie Rada Nadzorcza ustala tekst jednolity Statutu uwzględniający wprowadzone zmiany, o ile Walne Zgromadzenie udzieli Radzie Nadzorczej upoważnienia w tym zakresie.



## 9. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Zasady działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy M.W. Trade SA (Walne Zgromadzenie, WZA), jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa Akcjonariuszy i sposób ich wykonywania uregulowane są w Statucie Spółki, dostępnym publicznie Regulaminie Walnego Zgromadzenia przy uwzględnieniu zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. W stosunku do ww. dokumentów, jak i w sprawach nieuregulowanych tymi dokumentami, nadrzędne zastosowanie mają przepisy Kodeksu spółek handlowych.

### a) Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie Spółki obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki i odbywa się ono nie później niż sześć miesięcy po upływie roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego; Rada Nadzorcza Spółki, jeżeli uzna jego zwołanie za wskazane; akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce oraz akcjonariusze upoważnieni przez Sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Ksh. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od przedstawienia przez akcjonariuszy żądania jego zwołania.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie dokonywane jest co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenia odbywają się we Wrocławiu, chyba że w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia oznaczone zostanie inne miejsce na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd Spółki, a gdy Walne Zgromadzenie zwołuje Rada Nadzorcza albo akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce, porządek obrad ustala odpowiednio Rada Nadzorcza albo ci akcjonariusze.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności inny członek Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności członków Rady Nadzorczej Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd. Przed przystąpieniem do obrad następuje wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, który kieruje przebiegiem Zgromadzenia. Każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia ma prawo kandydować na stanowisko Przewodniczącego. Zgromadzenie dokonuje wyboru członków Komisji Skrutacyjnej, której zadaniem jest czuwanie nad prawidłowym przebiegiem głosowania i obliczanie oddanych głosów. Uchwały podjęte na Zgromadzeniu zamieszczane są w protokole z Walnego Zgromadzenia sporządzonym w formie aktu notarialnego.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów obecnych, o ile przepisy prawa lub Statutu nie stanowią inaczej. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. W przedmiotach nieobjętych porządkiem obrad uchwały mogą być podjęte pod warunkiem, że reprezentowany jest cały kapitał zakładowy, a nikt z obecnych akcjonariuszy nie podniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.

### b) Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- 🌱 rozpatrzenie i zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy,
- 🌱 udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,





- ✿ podział zysku lub określenie sposobu pokrycia strat,
- ✿ wszelkie postanowienia, dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- ✿ zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- ✿ zmiana Statutu Spółki,
- ✿ emisja obligacji zamiennych na akcje lub z prawem pierwszeństwa,
- ✿ uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia oraz regulaminu Rady Nadzorczej,
- ✿ określenie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- ✿ powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- ✿ ustalanie dnia dywidendy,
- ✿ rozwiązanie Spółki,
- ✿ utworzenie, każdorazowe użycie i likwidacja kapitału rezerwowego,
- ✿ inne sprawy przewidziane Statutem i przepisami Kodeksu spółek handlowych.

### **c) Prawa Akcjonariuszy i sposoby ich wykonywania**

Akcjonariusze mają prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz głosować osobiście lub przez swoich pełnomocników. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Zasady dotyczące wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia. Uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze mają liczbę głosów równą liczbie posiadanych akcji. Akcjonariusz uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu ma prawo stawiania wniosków i zgłaszania sprzeciwów, zadawania pytań członkom Rady Nadzorczej, Zarządu i biegłemu rewidentowi oraz żądania udzielenia informacji w trybie odpowiednich przepisów Ksh, jak również do przedstawiania zwięzłego uzasadnienia swego stanowiska.

Każdy akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad Zgromadzenia - do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy.



Akcjonariuszom obecnym na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest wybór członków Rady Nadzorczej, przysługuje prawo zgłaszania kandydatur na członków Rady Nadzorczej powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji.

## **10. Skład osobowy i zmiany, jakie zaszły w organach zarządzających, nadzorujących lub administrujących oraz ich komitetach**

### **a) Zarząd**

Skład Zarządu M.W. Trade SA na 1 stycznia 2017 roku:

- ✿ Rafał Wasilewski – Prezes Zarządu,
- ✿ Dariusz Strojewski – Członek Zarządu,
- ✿ Marlena Panenka-Jakubiak – Członek Zarządu.

Zmiany, jakie nastąpiły:

- 13 października 2017 roku Rada Nadzorcza M.W. Trade SA odwołała Rafała Wasilewskiego z funkcji Prezesa Zarządu oraz ze składu Zarządu,
- 13 października 2017 roku Rada Nadzorcza powierzyła Członkowi Zarządu - Dariuszowi Strojewskiemu - funkcję Prezesa Zarządu.

Skład Zarządu M.W. Trade SA od 13 października 2017 roku:

- ✿ Dariusz Strojewski – Prezes Zarządu,
- ✿ Marlena Panenka-Jakubiak – Członek Zarządu.

15 listopada 2017 roku Zarząd powołał Iwonę Bednarską na Prokurenta Spółki (prokura łączna mieszana).

Na 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego oświadczenia skład Zarządu M.W. Trade SA pozostał bez zmian.

### **b) Rada Nadzorcza**

Skład Rady Nadzorczej Spółki na 1 stycznia 2017 roku:

- ✿ Piotr Kaczmarek - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- ✿ Izabela Lubczyńska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- ✿ Jakub Malski – Członek Rady Nadzorczej,
- ✿ Dawid Sukacz – Członek Rady Nadzorczej,
- ✿ Andrzej Jasieniecki – Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany, jakie nastąpiły:

- 5 kwietnia 2017 roku Piotr Kaczmarek złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na 10 kwietnia 2017 roku,
- 10 kwietnia 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Krzysztofa Jarosława Bieleckiego,



- 10 kwietnia 2017 roku ZWZA powołało do składu Rady Nadzorczej na nową wspólną kadencję (począwszy od 19 czerwca 2017 roku): Izabelę Lubczyńską, Krzysztofa Jarosława Bieleckiego, Jakuba Malskiego, Dawida Sukacza, Andrzeja Jasienieckiego.

Skład Rady Nadzorczej M.W. Trade SA od 10 kwietnia 2017 roku:

- ✿ Izabela Lubczyńska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- ✿ Jakub Malski – Członek Rady Nadzorczej,
- ✿ Dawid Sukacz – Członek Rady Nadzorczej,
- ✿ Andrzej Jasieniecki – Członek Rady Nadzorczej,
- ✿ Krzysztof Jarosław Bielecki – Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany, jakie nastąpiły:

- 27 kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza powołała Krzysztofa Jarosława Bieleckiego do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Spółki od 27 kwietnia 2017 roku:

- ✿ Krzysztof Jarosław Bielecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej\*,
- ✿ Izabela Lubczyńska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej\*,
- ✿ Jakub Malski – Członek Rady Nadzorczej,
- ✿ Dawid Sukacz – Członek Rady Nadzorczej,
- ✿ Andrzej Jasieniecki – Członek Rady Nadzorczej.

\* Członek Rady Nadzorczej między 19 czerwca 2017 roku a 26 czerwca 2017 roku

Zmiany, jakie nastąpiły:

- 26 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza nowej kadencji (rozpoczynającej się 19 czerwca 2017 roku) powołała Krzysztofa Jarosława Bieleckiego do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a Izabelę Lubczyńską do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej,
- 13 listopada 2017 roku Dawid Sukacz złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na 15 listopada 2017 roku,
- 15 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej: Rafała Wasilewskiego i dra Mieczysława Groszka.

Skład Rady Nadzorczej od 15 listopada 2017 roku:

- ✿ Krzysztof Jarosław Bielecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- ✿ Izabela Lubczyńska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- ✿ Jakub Malski – Członek Rady Nadzorczej,
- ✿ Andrzej Jasieniecki – Członek Rady Nadzorczej,
- ✿ Rafał Wasilewski – Członek Rady Nadzorczej,
- ✿ Mieczysław Groszek – Członek Rady Nadzorczej.

Na 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego oświadczenia skład Rady Nadzorczej M.W. Trade SA pozostał bez zmian.

### c) **Komitet Audytu**

13 października 2017 roku Rada Nadzorcza M.W. Trade SA powołała Komitet Audytu w składzie:



- ✿ Andrzej Jasieniecki – Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Niezależny Rady Nadzorczej),
- ✿ Dawid Sukacz – Członek Komitetu Audytu (Członek Niezależny Rady Nadzorczej),
- ✿ Izabela Lubczyńska – Członek Komitetu Audytu.

Zmiany, jakie nastąpiły:

- 13 listopada 2017 roku Dawid Sukacz (Członek Komitetu Audytu) złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na 15 listopada 2017 roku.

Skład Komitetu Audytu od 16 listopada 2017 roku:

- ✿ Andrzej Jasieniecki – Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Niezależny Rady Nadzorczej),
- ✿ Izabela Lubczyńska – Członek Komitetu Audytu.

Zmiany, jakie zaszły:

- 22 listopada 2017 roku Rada Nadzorcza powołała do składu Komitetu Audytu dra Mieczysława Groszka.

Skład Komitetu Audytu od 22 listopada 2017 roku:

- ✿ Andrzej Jasieniecki – Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Niezależny Rady Nadzorczej),
- ✿ dr Mieczysław Groszek – Członek Komitetu Audytu (Członek Niezależny Rady Nadzorczej),
- ✿ Izabela Lubczyńska – Członek Komitetu Audytu.

Na 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego oświadczenia skład Komitetu Audytu M.W. Trade SA pozostał bez zmian.

Wrocław, 15 marca 2018 roku

-----  
Dariusz Strojewski  
Prezes Zarządu

-----  
Marlena Panenka-Jakubiak  
Członek Zarządu

