

Szanowni Państwo,
Akcjonariusze Spółki,

rok 2025 był dla Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. okresem istotnego przełomu strategicznego. Był to czas, w którym konsekwentnie przeszliśmy od etapu budowy platformy holdingowej do fazy wyraźnego ukierunkowania Grupy na segmenty o najwyższym potencjale wzrostu i skalowalności biznesu.

Najważniejszym filarem działalności Grupy stał się segment motoryzacyjny, realizowany poprzez spółkę MW Sigma Trade Sp. z o.o. Już w pierwszym pełnym roku operacyjnym segment ten wygenerował największą część przychodów Grupy, w szczególności na wymagających i perspektywicznych rynkach skandynawskich. Dynamika rozwoju, portfel zamówień oraz kompetencje produkcyjno-inżynierskie MW Sigma Trade potwierdzają zasadność decyzji o wejściu w ten obszar i czynią go dziś kluczowym źródłem budowy wartości Grupy.

Równocześnie Zarząd podjął strategiczne decyzje dotyczące obecności Grupy w segmencie obronnym. W 2026 roku do Grupy dołączyła spółka **Sigma Defence S.A.** (dawniej VR Factory Games S.A. notowana na NewConnect), która stała się platformą rozwoju działalności defence & dual-use. Postrzegamy ten segment jako jeden z najbardziej perspektywicznych obszarów przemysłu w Europie, wspierany długoterminowymi trendami geopolitycznymi, wzrostem wydatków obronnych oraz rozwojem krajowych i regionalnych łańcuchów dostaw. Naszym celem jest stopniowe budowanie kompetencji, skali oraz relacji w tym obszarze, przy zachowaniu zdyscyplinowanego podejścia inwestycyjnego.

Segment kolejowy, który w poprzednich latach był dominującym obszarem działalności, obecnie pełni rolę uzupełniającą. Pozostaje on ważnym elementem Grupy, zapewniając dywersyfikację aktywów oraz stabilność operacyjną, jednak jego znaczenie strategiczne uległo świadomemu ograniczeniu na rzecz branż o wyższym potencjale wzrostu i marżowości.

Rok 2025 zakończyliśmy stratą netto, co było bezpośrednią konsekwencją intensywnej fazy inwestycyjnej, rozwoju nowych segmentów oraz ponoszenia kosztów budowy struktur pod przyszły wzrost skali działalności. Zarząd postrzega ten wynik jako przejściowy i spójny z przyjętą strategią. Jednocześnie Grupa utrzymała solidną pozycję kapitałową, bardzo niski poziom zadłużenia zewnętrznego oraz pełną zdolność do dalszego finansowania rozwoju w oparciu o własne zasoby.

W kolejnych okresach naszym priorytetem będzie koncentracja na:

- dalszym wzroście i poprawie rentowności segmentu motoryzacyjnego,
- operacjonalizacji i rozwoju Grupy w obszarze defence poprzez Sigma Defence,
- selektywnej alokacji kapitału w projekty o najwyższym potencjale tworzenia wartości dla Akcjonariuszy.

Jesteśmy przekonani, że transformacja zrealizowana w ostatnich latach stworzyła fundamenty dla trwałego wzrostu i umożliwi Grupie M.W. Trade S.A. zajęcie atrakcyjnej pozycji w segmentach o strategicznym znaczeniu dla gospodarki.

Zapraszam Państwa do lektury skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A., który szczegółowo prezentuje wyniki finansowe, strukturę Grupy oraz kierunki jej dalszego rozwoju.

Z wyrazami szacunku

Rafał Wasilewski
Prezes Zarządu

Wrocław, kwiecień 2026 r.