

Warszawa, dnia 15 marca 2021 roku.

**Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki  
„mPay” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
za rok obrotowy 2020**

## **1. Wprowadzenie**

Spółka „mPay” S.A. z siedzibą w Warszawie (adres: ul Jasna 1 lok. 421, 00-113 Warszawa) (dalej: „**mPay**”), zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Gospodarczy, nr KRS: 0000172708, prowadzi działalność gospodarczą w zakresie pośrednictwa finansowego, produkcji oprogramowania oraz prac badawczo rozwojowych. Oprócz lokalizacji w Warszawie mPay prowadzi także działalność w oddziale w Częstochowie (adres: ul. Brzeźnicka nr 46B, lok. 284, 42-215 Częstochowa).

## **2. Zakres działalności mPay**

mPay jest spółką publiczną, której akcje są notowane w ramach alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. mPay opracowała i rozwija system płatności mobilnych, które pozwalają na realizację i rozliczanie płatności dokonywanych za pomocą telefonu komórkowego (tzw. m-płatności). Od 2007 roku mPay rozpoczęła działalność w roli Agenta Rozliczeniowego na podstawie zgody Prezesa Narodowego Banku Polskiego wydanej zgodnie z art. 67 ust. 1 ustawy z dnia 12 września 2002 roku o elektronicznych instrumentach płatniczych i prowadzi system autoryzacji i rozliczeń. Zgodnie z ustawą z dnia 19 sierpnia 2011 roku o usługach płatniczych działalność mPay jest kwalifikowana jako działalność Krajowej Instytucji Płatniczej. W dniu 13 września 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej przez mPay.

Czas trwania mPay nie jest oznaczony.

Podstawowy przedmiot działalności mPay według Polskiej Klasyfikacji Działalności obejmuje:

- 64.99. Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
- 62.01.Z – działalność związana z oprogramowaniem

Przedmiot działalności mPay według klasyfikacji przyjętej przez rynek podstawowy:

- sektor: pośrednictwo finansowe

W skład mPay nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

### **3. Władze mPay**

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

- Andrzej Basiak – Prezes Zarządu
- Krzysztof Hejduk – Wiceprezes Zarządu
- Daniel Ścigała – Wiceprezes Zarządu/CFO

Po dniu bilansowym (w dniu 29.01.2021r.) z funkcji Członka Zarządu zrezygnował Krzysztof Hejduk. Nie nastąpiły inne zmiany w składzie Zarządu Spółki do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

- Piotr Polanowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Bieniak – Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Chudzicki – Członek Rady Nadzorczej
- Radosław Dudziński – Członek Rady Nadzorczej
- Magdalena Saide – Członek Rady Nadzorczej
- Janusz Sobczyk – Członek Rady Nadzorczej

#### **W bieżącym okresie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.**

- W dniu 14 września 2020 roku Rada Nadzorcza mPay, podjęła uchwałę w przedmiocie odwołania Pana Krzysztofa Hejduka z funkcji Prezesa Zarządu oraz w przedmiocie powołania Pana Krzysztofa Hejduka na Wiceprezesa Zarządu Spółki mPay ze skutkiem na dzień 14 września 2020 roku.
- W dniu 14 września 2020 roku Rada Nadzorcza mPay powołała Pana Daniela Ścigałę w skład Zarządu Spółki powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem od dnia 14 września 2020 roku.
- W dniu 14 września 2020 roku Rada Nadzorcza mPay, działając na podstawie art. 383 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oddelegowała członka Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Basiaka na okres 3 miesięcy, do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem od dnia 14 września 2020 roku.
- W dniu 14 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza mPay, w związku ze złożeniem rezygnacji przez Pana Andrzeja Basiaka pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, powołała Pana Andrzeja Basiaka w skład Zarządu Spółki powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu ze skutkiem od dnia 17 grudnia 2020 roku.

#### **W bieżącym okresie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.**

- W dniu 16 marca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej mPay p. Artura Gabora.
- W dniu 16 marca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej mPay Panią Magdalenę Saide i Pana Jacka Bieniaka.
- W dniu 16 grudnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej mPay p. Radosława Sosnowskiego.

- W dniu 16 grudnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej mPay Pana Mariusza Chudzickiego i Pana Radosława Dudzińskiego.
- W dniu 16 grudnia 2020 roku, Pan Andrzej Basiak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej mPay z dniem 16 grudnia 2020 roku. Przyczyną rezygnacji było podjęcie przez p. Andrzeja Basiaka innych obowiązków zawodowych.

#### 4. Skład akcjonariatu

Seria/Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w PLN	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
SERIA A	Na okaziciela	Zwykłe	11 000 000	0,15	1 650 000 zł
SERIA B	Na okaziciela	Zwykłe	2 800 000	0,15	420 000 zł
SERIA C	Na okaziciela	Zwykłe	14 400 000	0,15	2 160 000 zł
SERIA D	Na okaziciela	Zwykłe	1 000 000	0,15	150 000 zł
SERIA E	Na okaziciela	Zwykłe	1 800 000	0,15	270 000 zł
SERIA F	Na okaziciela	Zwykłe	3 200 000	0,15	480 000 zł
SERIA G	Na okaziciela	Zwykłe	1 000 000	0,15	150 000 zł
SERIA H	Na okaziciela	Zwykłe	600 000	0,15	90 000 zł
SERIA I	Na okaziciela	Zwykłe	600 000	0,15	90 000 zł
SERIA J	Na okaziciela	Zwykłe	2 150 000	0,15	322 500 zł
SERIA K	Na okaziciela	Zwykłe	1 450 000	0,15	217 500 zł
SERIA L	Na okaziciela	Zwykłe	4 800 000	0,15	720 000 zł
SERIA M	Na okaziciela	Zwykłe	4 000 000	0,15	600 000 zł

**Liczba akcji razem: 48 800 000**

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu
GRUPA „LEW” SPÓŁKA AKCYJNA	44 458 010	91,10 %	44 458 010	91,10 %
Pozostali	4 341 990	8,90 %	4 341 990	8,90 %
	<b>48 800 000</b>	<b>100 %</b>	<b>48 800 000</b>	<b>100 %</b>

Skład akcjonariatu został ustalony na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień przekazanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Rzeczywisty stan może odbiegać od prezentowanego, jeżeli nie zaszły zdarzenia nakładające obowiązek na akcjonariusza ujawnienia nowego stanu posiadania lub mimo zajścia takich zdarzeń akcjonariusz nie przekazał stosownego zawiadomienia.

28 grudnia 2020 r. Zarząd Spółki, działając na podstawie upoważnienia zawartego w § 8a ust. 1 i 2 Statutu Spółki oraz na podstawie art. 431 § 1 i 2 oraz art. 432 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych, w związku z uzyskaniem w tym zakresie zgody Rady Nadzorczej Spółki, wyrażonej w formie uchwały nr 1 z dnia 14 grudnia 2020 r. postanowił o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, w ramach kapitału docelowego, o kwotę 1.494.594,00 zł, tj. z kwoty 7.320.000,00 zł do kwoty 8.814.594,00.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane poprzez emisję:

- 7.363.960 (słownie: siedem milionów trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące i dziewięćset sześćdziesiąt) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 0,15

złotych (słownie: piętnaście groszy) każda („Akcje Serii N”), które zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej,

- 2.600.000 (słownie: dwa miliony sześćset tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 0,15 złotych (słownie: piętnaście groszy) każda („Akcje Serii O”), które zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej.

Cena emisyjna jednej Akcji Serii N została ustalana na kwotę 0,43 złotych, natomiast cena emisyjna jednej Akcji Serii O na kwotę 0,15 złotych. Ponadto Akcje Serii N oraz Akcje Serii O mogą być obejmowane za wkłady pieniężne. Dopuszcza się opłacenie Akcji Serii N oraz Akcji Serii O w drodze potrącenia umownego dokonanego zgodnie z art. 14 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

Zarząd Spółki przyjął ponadto uchwały w przedmiocie określenia listy uprawnionych inwestorów do objęcia akcji Spółki w ramach subskrypcji prywatnej Akcji Serii N oraz Akcji Serii O.

Po zarejestrowaniu podniesienia kapitału w KRS w dniu 3 lutego 2021 skład akcjonariatu kształtował się następująco:

Akcyonariusze	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu
GRUPA „LEW” SPÓŁKA AKCYJNA	45 620 807	77,63%	45 620 807	77,63%
"US.EN.EKO" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	4 651 163	7,91%	4 651 163	7,91%
Pozostali	8 491 990	14,45%	8 491 990	14,45%
	<b>58 763 960</b>	<b>100%</b>	<b>58 763 960</b>	<b>100%</b>

## 5. Cel strategiczny mPay

Strategicznym celem mPay, poprzez który Zarząd buduje wartość mPay dla jej Akcjonariuszy, jest upowszechnienie cyfrowych płatności na rynku masowym. Celem strategicznym Spółki na najbliższe lata jest rozwój obecnych i tworzenie nowych rozwiązań, poszerzających zakres oferty produktów i usług przede wszystkim w obszarze finansów, między innymi o pożyczki i kredyty gotówkowe, ubezpieczenia komunikacyjne, turystyczne i majątkowe, programy inwestycyjne (akcje, obligacje, fundusze, zarządzani portfelami) oraz rachunki płatnicze.

Cel strategiczny Spółka będzie realizować poprzez rozwój Platformy Finansowej w ramach aplikacji mobilnej mPay, umowy partnerami zewnętrznymi oraz poprzez zakup 100% akcji Domu Maklerskiego Banku BPS S.A.

Spółka planuje świadczyć usługi związane z wdrożeniem do polskiego porządku prawnego Dyrektywy PSD2 aby wykorzystywać możliwości wynikające z tych regulacji do tworzenia nowych rozwiązań w segmencie FinTech. W dniu 12 marca 2021 decyzją KNF Spółka otrzymała rozszerzenie zezwolenie KIP o możliwość świadczenie usług inicjowania transakcji płatniczej („PIS”) oraz usług dostępu do informacji o rachunku („AIS”),

Ponadto Spółka planuje rozwijać dotychczasowe obszary biznesowe, a w szczególności zakres produktów i usług dostępnych w aplikacji mobilnej mPay czyli zakup biletów komunikacji miejskiej i międzymiastowej w tym kolejowe i autobusowe, wnoszenie opłat w strefach płatnego parkowania oraz dystrybucję produktów ESD (*Electronic Software Distribution*).

Takie rozplanowanie celów strategicznych pozwoli na dynamiczny rozwój Spółki a co za tym idzie wzrost jej wartości.

## **6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność mPay w roku obrotowym**

W 2020 roku Spółka realizowała przyjętą strategię rozwoju opartą o sprzedaż usług integracyjnych w obszarze systemów płatności mobilnych oraz produkcji oprogramowania.

- **Nowe obszary biznesowe.**

W roku 2020 Spółka konsekwentnie kontynuowała realizację rozwoju w kierunku nowych, perspektywicznych obszarów biznesowych. Efektem podjętych działań było stworzenie w IV kwartale Platformy Pożyczkowej mPay będącej w przyszłości jednym z elementów Platformy Finansowej. W perspektywie Platforma Pożyczkowa ma oferować użytkownikom aplikacji ofertę kilkunastu partnerów z obszaru pożyczek i kredytów gotówkowe. W pierwszym kroku została podpisana umowa z IPF Polska Sp. z o.o. Podstawowym założeniem działania Platformy jest szybkość oraz łatwość aplikowania o udzielenie pożyczki lub kredytu. Całość procesu, począwszy od wyboru parametrów aż do akceptacji otrzymanej oferty przebiega w aplikacji. Taki mechanizm powoduje, że od decyzji na temat wystąpienia o pożyczkę aż do jej otrzymania mija zaledwie kilka minut. Ułatwieniem procesu było wdrożenie potwierdzania tożsamości poprzez weryfikację biometryczną. Przewagą aplikacji mobilnej mPay to niski koszty pozyskania nowego użytkownika w porównaniu do firm stricte pożyczkowych i kredytowych. Crosseling pozwala na dotarcie do szerokiego grona potencjalnych pożyczkobiorców w ramach wyłącznie wewnętrznej bazy kontaktów. Co więcej, ze względu na posiadane informacje na temat użytkowników aplikacji przekaz marketingowy może mieć bardzo precyzyjny charakter.

Kolejny obszar, który został w roku 2020 zaakceptowany do wdrożenia w ramach rozwoju to udostępnienie użytkownikom programów inwestycyjnych. Pierwszym krokiem do realizacji założeń jest zawarcie z Bankiem Polskiej Spółdzielczości w dniu 29 stycznia 2021 warunkowej zobowiązującej umowy zakupu 100 % akcji Domu Maklerskiego BPS S.A. Nabycie oprócz charakteru inwestycyjnego będzie mieć na celu wygenerowanie synergii biznesowej pomiędzy mPay a DM BPS, polegającej na pośredniczeniu przez mPay w świadczeniu usług maklerskich przez DM BPS. Spółka zakłada wygenerowanie przychodów z tytułu działalności w tym obszarze w latach 2021/2022 r.

- **Aplikacja mobilna**

W 2020 roku mPay kontynuowała prace rozwojowe aplikacji mobilnej *mPay płatności mobilne*. Został zaprojektowany oraz wdrożony nowy Interfejs z podziałem na dwa obszary: Produkty i usługi oraz Moje Finanse.

- **Rozwój w ramach istniejącego modelu biznesowego**

W 2020 roku mPay kontynuował dotychczasowe działania sprzedażowe mające na celu pozyskanie do współpracy nowych miast oraz rozszerzenie obszaru akceptacji płatności mobilnych w tym w szczególności w zakresie komunikacji publicznej w tym również przewozów kolejowych oraz opłat za parkowanie.

Sieć akceptacji najbardziej popularnego zastosowania płatności w systemie mPay tj. płatności za bilety komunikacji publicznej na koniec 2020 roku obejmowała 99 polskich miast. Natomiast płatność za parkowanie obejmowała swoim zasięgiem 40 miast.

Zakres obsługi przejazdów kolejowych i autobusowych na liniach międzymiastowych i międzynarodowych na koniec 2020 roku obejmował 6 przewoźników w tym nowego, Koleje Śląskie. We wszystkich nowych miastach spółka prowadziła aktywne działania promocyjne i reklamowe.

Ponadto zostały wdrożone innowacyjne funkcjonalności rozwijające dotychczasowe usługi:

1. Przy uruchomieniu usługi płatności za parkowanie, na podstawie lokalizacji telefonu, użytkownik otrzymuje sugestię w jakiej części strefy płatnego parkowania się znajduje i jaki cennik go obowiązuje. Interaktywna mapa jest aktualizowana w czasie rzeczywistym;
2. Multiwyszukiwarka połączeń kolejowych i autobusowych pozwala na wyznaczenie najwygodniejszego połączenia wraz z godzinami odjazdów, przyjazdów i informacją na temat przesiadek. W ramach jednej płatności pozwala na zakup różnych biletów;
3. Możliwość zakupu biletów miesięcznych u przewoźników kolejowych;
4. Możliwość realizacji wypłaty środków i przelewów zewnętrznych.

W ramach aplikacji mobilnej w roku 2020 najważniejsza innowacja dotyczy wdrożenia biometrycznej weryfikacji tożsamości. mPay był pierwszym niebankowym podmiotem, który umożliwił swoim klientom taki sposób potwierdzania tożsamości. Weryfikacja tożsamości pozwala na korzystanie z rozszerzonego katalogu produktów i usług.

- **Rozwój portalu [doladowania.pl](https://doladowania.pl) oraz [sklep.mpay.pl](https://sklep.mpay.pl)**

W 2020 roku spółka mPay w dalszym ciągu rozwijała portal [doladowania.pl](https://doladowania.pl) oraz [sklep.mpay.pl](https://sklep.mpay.pl), które umożliwiają użytkownikom zakup doładowania do telefonów przedpłaconych największych polskich operatorów GSM oraz kodów do gier wirtualnych. Sklep internetowy, posiada szeroką ofertę przede wszystkim oprogramowanie komputerowe i gry komputerowe.

- **Działalność badawczo – rozwojowa**

W 2020 roku mPay zwiększała nakłady na dostosowanie systemu do nowych wymagań dyrektywy unijnej regulującej rynek płatności PSD2 - Payments Services Directive 2, która obejmie swoim zasięgiem wszystkie kraje członkowskie.

- **Działalność CSR**

W roku 2020 ze względu na epidemię koronawirusa (COVID-19) Spółka przeprowadziła dwie akcje charytatywne mające na celu pomoc służbom medycznym. W ramach pierwszej akcji została udostępniona użytkownikom aplikacji gra zręcznościowa „mPay Hero” w której zdobyte punkty były przeliczane na wartość pieniężną. Zgromadzone środki można było przekazać na zakup środków medycznych. Druga akcja polegała na zakupie cegiełek o różnej wartości pieniężnej. Całość środków zebranych w obydwu akcjach została przeznaczona na cel charytatywny – zakup środków medycznych. Środki zostały przekazane dwóm szpitalom, w Częstochowie oraz Radomsku. Partnerem obydwu akcji była Fundacja 4The Future.

## **7. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa**

W 2020 roku przychody ze sprzedaży osiągnięte przez mPay wyniosły 11 149,6 tys. zł netto. Głównym źródłem przychodów mPay w 2020 roku były przychody z tytułu:

- sprzedaży biletów komunikacji miejskiej oraz pobierania opłat w strefach parkowania,
- sprzedaży sprzętu elektronicznego, doładowań telefonów pre-paid,
- świadczenia usług integracyjnych i wdrożeniowych systemów oraz oprogramowania i aplikacji.

W 2020 roku mPay osiągnęła:

- 1) zysk ze sprzedaży w wysokości 49,8 tys. zł,
- 2) zysk z działalności operacyjnej na poziomie 229,4 tys. zł,
- 3) zysk netto w wysokości 59,4 tys. zł.

Suma bilansowa (łączna suma aktywów równa się sumie pasywów) na koniec roku obrotowego 2020 wyniosła 15 474,9 tys. zł, a wysokość kapitałów własnych wyniosła 8 238,1 tys. zł.

### **Zatrudnienie**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku mPay zatrudniała 16 osób na umowę o pracę. W 2020 roku mPay współpracowała z wieloma zleceniobiorcami oraz usługodawcami na podstawie umów cywilnoprawnych.

### **Informacje o udzielonych pożyczkach**

W 2020 roku mPay nie udzieliła pożyczek.

### **Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach**

W 2020 roku nie udzielała poręczeń, ani nie udzielała i otrzymała gwarancji. Pomiędzy MPAY S.A. a US.EN.EKO.Sp z o.o. w dniu 31.01.2020 r. została zawarta umowa pożyczki na kwotę 1 500,00 tys. zł, aneksowana w dniu 17.06.2020 r. do kwoty 2 000,00 tys. zł. W dniu 29.12.2020 pomiędzy Spółkami została zawarta Umowa Objęcia akcji na mocy której pożyczka została skonwertowana na akcje MPAY S.A. Zabezpieczeniem w/w umowy było poręczenie spłaty pożyczki wraz z odsetkami przez Poręczyciela 1 Grupa „LEW” S.A. i Poręczyciela 2 p. Andrzeja Basiaka oraz zastaw na akcjach Spółki mPay należących do Grupa „LEW” S.A.

## **Istniejące ryzyka i metody zarządzania**

mPay działając na aktywnym rynku narażona jest na następujące ryzyka:

### *Ryzyka rynkowe*

Działalność Spółki zależy od sytuacji makroekonomicznej panującej na rynku polskim, jak i na świecie. Efektywność, a w szczególności rentowność prowadzonej przez mPay działalności gospodarczej zależy między innymi od tempa wzrostu gospodarczego, poziomu konsumpcji społeczeństwa, polityki fiskalnej i pieniężnej Państwa oraz poziomu inflacji, wysokości stóp procentowych oraz kursów walut. Wszystkie wymienione czynniki wywierają pośrednio wpływ na generowane przychody i ponoszone koszty przez Spółkę, jak również na tempo realizacji założonej strategii rozwoju.

Rynek płatności mobilnych na świecie znajduje się na etapie dynamicznego rozwoju, co wiąże się z częstymi zmianami w poziomach sprzedaży usług i produktów dostępnych na tym rynku. Rozwiązania technologiczne dostępne na rynku przechodzą liczne zmiany, pojawiają się nowe podmioty oferujące nowe produkty. Wiąże się to z trudnościami w skonstruowaniu długoterminowych prognoz dotyczących tego rynku. W związku z tym istnieje ryzyko, iż mPay nie będzie w stanie dostosować się do szybkich zmian rynkowych, co może przełożyć się na pogorszenie jej pozycji konkurencyjnej oraz sytuacji finansowej.

### *Ryzyka zapewniania zgodności*

Przepisy prawa w Polsce ulegają dość częstym zmianom. Zmianom ulegają także interpretacje prawa oraz praktyka jego stosowania. Przepisy mogą ulegać zmianom na korzyść przedsiębiorców, lecz mogą także powodować negatywne skutki. Zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje, zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego a także prawa działalności gospodarczej, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy prawa z zakresu papierów wartościowych mogą mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez mPay.

### *Ryzyko biznesowe związane z wynikiem realizowanych projektów*

W toku prowadzonej działalności mPay podejmuje decyzje dotyczące bieżącej działalności. W przypadku podjęcia niewłaściwych decyzji co do doboru klientów, kształtu produktów i usług lub zobowiązań wobec partnerów biznesowych istnieje ryzyko nie osiągnięcia zysków z tytułu realizowanych projektów lub przedsięwzięć biznesowych.

### *Ryzyko płynności*

Ryzyko płynności związane jest z zagrożeniem utraty zdolności do wywiązywania się z bieżących zobowiązań płatniczych.



Celem polityki mPay w zakresie zarządzania płynnością finansową jest:

- zapewnienie płynności finansowej przedsiębiorstwa,
- zachowanie właściwych relacji między zyskiem, a ryzykiem w decyzjach o pozyskaniu i zachowaniu kapitału.

### *Ryzyko operacyjne*

Za ryzyko operacyjne Spółka uważa wszelkie ryzyko związane z pojawianiem się strat wynikających z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów oraz systemów informatycznych, ludzi a także strat wynikłych ze zdarzeń zewnętrznych.

Podstawą działania mPay są systemy informatyczne, za pomocą których realizuje swą działalność operacyjną. W przypadku ewentualnej awarii systemów informatycznych skutkującej ograniczeniem lub brakiem dostępu do danych, częściową lub całkowitą utratą danych, mPay będzie zmuszona do ograniczenia lub czasowego wstrzymania działalności, co mogłoby mieć wpływ na jej sytuację finansową.

mPay identyfikuje ryzyka właściwe dla wszystkich jej produktów, procesów, działań i systemów.

Identyfikacja ryzyka uwzględnia:

- czynniki wewnętrzne (takie jak: struktura organizacyjna, specyfika działalności, użytkowane systemy informatyczne, specyfika klientów, skargi od klientów, jakość kadr, zmiany organizacyjne oraz rotacja kadr),
- czynniki zewnętrzne (otoczenie: czynniki polityczne, prawne, socjodemograficzne, konkurencję, postęp technologiczny), które mogą wpływać negatywnie na realizację celów mPay.

mPay stara się dywersyfikować ryzyka i przeciwdziałać ich niekorzystnemu wpływowi na jej sytuację finansową.

### *Ryzyko innych nieprzewidzianych zdarzeń – w tym wynikających z siły wyższej*

W 2020 Spółka dokonała rozszerzenia kierunków rozwojowych na kolejne lata działalności. Prognozuje się, że w kolejnych latach procentowy udział sprzedaży usług, aplikacji i systemów informatycznych będzie znacznie wyższy niż w roku bieżącym. W związku z powyższym obecna sytuacja związana z epidemią COVID-19 nie będzie wywierała istotnego wpływu na sytuację finansową Spółki. Pomimo tego Spółka zaktualizowała listę zabiegów zapewniających nieprzerwaną ciągłość działania, m.in. przez umożliwienie zatrudnionym w mPay S.A. pracy zdalnej czy wprowadzenie dodatkowych procedur związanych z bezpiecznymi i higienicznymi warunkami pracy.

### *Ryzyko wyniku finansowego*

Ryzyko wyniku finansowego związane jest z możliwością nieosiągnięcia przez Spółkę założonego poziomu wyniku finansowego. Spółka wyznacza poziom wyniku finansowego, który powinna osiągnąć poprzez swoje działania. Celem strategicznym takiego działania jest utrzymanie stałej, niewrażliwej na zmiany otoczenia pozycji rynkowej i ekonomicznej.

Głównym działaniem, będącym elementem stabilnego gospodarowania finansami Spółki jest zabezpieczanie potrzeb finansowych w oparciu o roczne plany budżetowe, które Zarząd

weryfikuje w cyklach kwartalnych, eliminując tym samym ryzyko niezrealizowania lub opóźnienia realizacji planów biznesowych

## Wskaźniki

### Wskaźnik rentowności sprzedaży

#### Rentowność sprzedaży:

$$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży netto}}$$

Rok	2017	2018	2019	2020
Rentowność sprzedaży [%]	1,32	-0,95	0,11	0,53

W 2020 roku mPay osiągnęła wskaźnik rentowność netto na sprzedaży 0,53%.

### Wskaźnik rentowności majątku

#### Rentowność majątku:

$$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{aktywa}}$$

Rok	2017	2018	2019	2020
Rentowność majątku [%]	0,93	-0,97	0,12	0,38

W 2020 roku mPay osiągnęła rentowność majątku na poziomie 0,38%.

### Wskaźnik rotacji zobowiązań krótkoterminowych

#### Wskaźnik rotacji zobowiązań krótkoterminowych :

$$\text{x liczba dni w okresie} \quad \frac{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{przychody ze sprzedaży netto}}$$

Rok	2017	2018	2019	2020
Wskaźnik rotacji zob. krótkoterm.	242,2	186,6	188,9	211,1

Wskaźnik rotacji zobowiązań krótkoterminowych mPay w roku 2020 osiągnął poziom 211,1.

### Wskaźnik płynności gotówkowej

#### Płynność gotówkowa:

$$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$$

Rok	2016	2017	2018	2020
-----	------	------	------	------

Wskaźnik płynności gotówkowej	0.14	0.12	0.14	0,29
-------------------------------	------	------	------	------

Wskaźnik płynności gotówkowej mPay w roku 2020 osiągnął poziom 0,29.

### Ocena osiągniętego wyniku finansowego w 2020 roku

Zarząd pozytywnie ocenia osiągnięte w 2020 roku wyniki finansowe mPay.

### Przewidywana sytuacja finansowa

mPay będzie kontynuować prace zmierzające do dalszego zwiększenia wolumenów sprzedaży biletów komunikacji miejskiej oraz płatności w strefach płatnego parkowania, co powinno pozwolić na kontynuowanie ścieżki dalszego rozwoju, wzrost sprzedaży oraz maksymalizację wartości dla akcjonariuszy.

## 8. Informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego przez mPay w roku obrotowym 2020

Zarząd na podstawie § 5 ust. 6.3. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” podaje następujące informacje:

DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEW CONNECT	STANOWISKO mPay
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK – za wyjątkiem umożliwienia transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad oraz upubliczniania go na stronie internetowej.  Komentarz: Umożliwienie transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i publikowania go na stronie internetowej, generowałoby koszty niewspółmierne do dodatkowej wartości informacyjnej takiego rozwiązania dla inwestorów. Informacje dotyczące Walnych Zgromadzeń publikowane są w formie raportów bieżących oraz na stronie internetowej mPay.
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK  Komentarz: mPay realizuje przedmiotową zasadę w szczególności poprzez publikację stosownych raportów bieżących i okresowych oraz uaktualnianie informacji na stronie internetowej mPay.
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	Informacje znajdują się na stronie <a href="http://www.mpay.pl">www.mpay.pl</a> .  TAK

3.1 Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK
3.2 Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK
3.3 Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK
3.4 Życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK
3.5 Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK
3.6 Dokumenty informacyjne spółki,	NIE
3.7 Zarys planów strategicznych spółki,	Komentarz: W chwili obecnej mPay nie publikuje na stronie internetowej zarysu planów strategicznych spółki jak również informacji o prognozowaniu wyników finansowych spółki. Powyższe spowodowane jest stale zmieniającymi się tendencjami na rynku.
3.8 Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK Komentarz: Dotychczas Zarząd nie podjął decyzji o publikacji prognoz, choć nie wyklucza tego w najbliższej przyszłości.
3.9 Strukturę akcjonariatu emitenta, wraz ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK
3.10 Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami,	NIE Komentarz: mPay nie publikuje na stronie internetowej danych oraz kontaktu do osoby odpowiedzialnej za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami. Zarząd nie wyklucza, iż w przyszłości taka informacja zostanie opublikowana.
3.11 (skreślony)	TAK
3.12 Opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK w zakresie publikacji Kalendarza zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń
3.13 Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	NIE w zakresie spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych Komentarz: W chwili obecnej mPay nie organizuje spotkań z inwestorami i analitykami ani konferencji prasowych. mPay na bieżąco odpowiada na pytania inwestorów, analityków i mediów z wykorzystaniem ogólnodostępnych środków komunikacji.
3.14 Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów	TAK

<p>oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych</p> <p>3.15(skreślony),</p> <p>3.16Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania</p> <p>3.17Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,</p> <p>3.18Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,</p> <p>3.19Informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,</p> <p>3.20Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,</p> <p>3.21Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,</p> <p>3.22(skreślony)</p> <p>3.23Informacje na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.</p>	<p>TAK</p> <p>TAK</p> <p>TAK</p> <p>NIE</p> <p>TAK</p> <p>NIE</p> <p>TAK</p>
<p>4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta</p>	<p>TAK – spółka prowadzi stronę internetową w języku polskim</p>
<p>5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a>.</p>	<p>TAK, z wyłączeniem działu relacji inwestorskich na stronie <a href="http://www.GPWInfostrefa.pl">www.GPWInfostrefa.pl</a></p> <p>Komentarz: W ocenie mPay bieżąco aktualizowana sekcja relacji inwestorskich prowadzona w ramach korporacyjnej strony internetowej mPay jest wystarczającym źródłem wiedzy dla inwestorów</p>
<p>6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.</p>	<p>NIE</p>
<p>7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne</p>	<p>NIE</p>

znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę	
8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy	NIE
9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej, 9.2. Informacje na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK
11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami. <sup>1</sup>	NIE Komentarz: mPay na bieżąco odpowiada na pytania inwestorów, analityków i mediów z wykorzystaniem ogólnodostępnych środków komunikacji oraz organizując spotkania indywidualne.
12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK
13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych. 13.1. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych. <sup>1</sup>	TAK

<p>14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	<p>TAK</p>
<p>15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	<p>TAK</p>
<p>16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>• kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego</li> </ul> <p>16a. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu ("Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect") emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	<p>NIE</p> <p>Komentarz: W opinii mPay publikowane raporty okresowe oraz informacje prezentowane na korporacyjnej stronie internetowej zapewniają Akcjonariuszom oraz Inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełen obraz sytuacji mPay.</p> <p>TAK</p>

Zarząd podejmuje działania mające na celu przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego w zakresie najszerszym z możliwych, biorąc jednak jednocześnie pod uwagę cele ich stosowania, w szczególności umacnianie transparentności, poprawę jakości komunikacji spółek z inwestorami czy wzmocnienie ochrony praw akcjonariuszy.

## 9. Dodatkowe informacje

- a) Nabycie akcji własnych  
mPay nie dokonała w latach ubiegłych ani w roku 2020 transakcji nabycia akcji własnych.
- b) Zagadnienia dotyczące ochrony środowiska  
mPay nie prowadzi działalności, która mogłaby powodować wystąpienie istotnych zagadnień dotyczących ochrony środowiska.
- c) mPay wprowadziła system kontroli wewnętrznej w zakresie procesu sporządzania sprawozdań finansowych. System, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym umożliwia i zapewnia (1) skuteczność podejmowanych działań, (2) wiarygodność, (3) kompletność, (4) aktualność informacji zarządczych oraz finansowych, oraz procesowany jest przez poszczególne komórki organizacyjne mPay. Na system kontroli wewnętrznej składają się instrukcje, zarządzenia oraz procedury wewnętrzne. mPay przeprowadza miesięczne przeglądy wyników finansowych, realizacji przyjętej strategii oraz założonych planów. Zarząd oraz Rada Nadzorcza zaangażowane są w proces planowania dotyczący wszystkich obszarów działalności mPay. Do zakresu działań poszczególnych komórek organizacyjnych mPay należy identyfikacja oraz ocena ryzyka operacyjnego. Działania mające na celu monitoring i zarządzanie ryzykiem, a przez to ograniczenie wpływu niepewności na realizację celów działalności mPay, zostały zdefiniowane w zakresach obowiązków poszczególnych komórek organizacyjnych oraz zarządzeniach wewnętrznych. Powyższe działania wpływają korzystnie na proces sporządzania sprawozdań finansowych.
- d) Zgodnie z postanowieniami Statutu mPay wszystkie akcje są równe w prawach, brak jest posiadaczy akcji lub innych papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.
- e) W mPay nie występują jakiegokolwiek ograniczenia wykonywania prawa głosu z posiadanych akcji, poza tymi które wynikają z obowiązującym w tym zakresie przepisów prawa.
- f) Statut mPay nie wprowadza jakiegokolwiek ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych. mPay nie są znane jakiegokolwiek inne ewentualne ograniczenia w tym zakresie, w szczególności powstałe na podstawie umów lub innych stosunków prawnych.
- g) Powoływanie i odwoływanie osób zarządzających dokonywane jest decyzją Rady Nadzorczej, na podstawie regulacji zawartych w Statucie mPay oraz obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa. Uprawnienia osób zarządzających określone są w Kodeksie spółek handlowych oraz aktach wewnętrznych mPay.  
  
Na mocy Statutu mPay Zarząd nie posiada nadzwyczajnych uprawnień, w szczególności w zakresie podejmowania decyzji o emisji akcji oraz o ich wykupie. Emisja akcji lub wykup akcji mogą następować w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi przez Walne Zgromadzenie.
- h) Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania zasadniczo pokrywają się z obowiązującymi w tym zakresie



przepisami prawa. Dodatkowe regulacje zostały określone w wewnętrznych aktach prawnych, w szczególności Statucie mPay. Chodzi tutaj przede wszystkim o przekazanie Radzie Nadzorczej kompetencji Walnego Zgromadzenia w zakresie wyrażania zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

- i) Zarząd działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu mPay oraz Regulaminu Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeb. Zarząd podejmuje uchwały w sprawach wymienionych w Regulaminie Zarządu. Z każdego posiedzenia Zarządu sporządzany jest protokół, w którym opisane są zwięźle tematy będące przedmiotem posiedzenia oraz wymienione i zawarte w formie załączników uchwały podjęte na posiedzeniu Zarządu.
- j) Rada Nadzorcza działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu mPay oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są na posiedzeniach odbywanych w siedzibie mPay lub w innych ustalonych miejscach w Polsce. Kompetencje Rady Nadzorczej określa Kodeks spółek handlowych oraz Statut mPay. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej, jednego lub dwóch Zastępców Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Sekretarza. Rada Nadzorcza każdorazowo decyduje o powołaniu odpowiednich komitetów, w szczególności komitetu audytu, lub wykonywaniu zadań komitetów przez całą Radę Nadzorczą. Regulamin Rady Nadzorczej określa tryb zwoływania i obradowania Rady Nadzorczej. Regulamin przewiduje także możliwość podejmowania uchwał poza posiedzeniem Rady Nadzorczej, w formie pisemnej lub w formie środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jak również możliwość oddania głosu za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Z każdego posiedzenia Rady Nadzorczej sporządzany jest stosowny protokół, którego zawartość określa Regulamin Rady Nadzorczej. Do protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej załącza się listę obecności, podjęte uchwały oraz jeden egzemplarz materiałów dostarczanych każdemu członkowi Rady Nadzorczej. Księga protokołów przechowywana jest w mPay.
- k) mPay nie przyjęła formalnie polityki różnorodności w odniesieniu do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących, jednak przy obsadzaniu kluczowych stanowisk mPay często stosuje wybrane elementy polityki różnorodności, zawsze mając na uwadze obowiązujące przepisy prawa w zakresie równego traktowania pracowników.

## **10. Ład korporacyjny dla instytucji nadzorowanych**

Komisja Nadzoru Finansowego, mając za cel bezpieczeństwo rynku płatniczego, opracowała dokument „Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”. Dokument ten jest formą realizacji obowiązku podejmowania przez organ nadzoru działań służących prawidłowemu funkcjonowaniu rynku finansowego oraz działań edukacyjnych i informacyjnych w zakresie funkcjonowania rynku finansowego.

mPay przykłada dużą wagę do kwestii zgodności i porządku prawnego oraz zasad bezpieczeństwa finansowego. Mając na uwadze powyższe mPay przyjęła Zasady Ładu Korporacyjnego adekwatne do skali działalności mPay i stosuje w możliwie najszerszym zakresie, z wyłączeniem zasady określonej w § 13 ust. 1, zgodnie z którą „Organ zarządzający powinien mieć charakter kolegialny”.

## **11. System kontroli wewnętrznej**

mPay posiada system kontroli wewnętrznej. System ten jest dostosowany do struktury organizacyjnej Spółki, charakteru, skali działania oraz ryzyka. System kontroli wewnętrznej jest w sposób trwały i spójny wbudowany w system zarządzania Spółką jako całością. Celem systemu kontroli wewnętrznej jest, w szczególności zapewnienie

- zapobiegania przypadkom działania niezgodnego z decyzjami i procedurami wewnętrznymi przyjętymi przez Spółkę,
- nadzoru nad przestrzeganiem reguł postępowania w celu przeciwdziałania wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł,
- nadzoru nad przepływem informacji poufnych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz zabezpieczenia dostępu do nich.

Kontrola wewnętrzna obejmuje swoim zasięgiem dwa obszary – kontrolę funkcjonalną (każdy pracownik kontroluje jakość i poprawność wszystkich wykonywanych przez siebie czynności) oraz kontrolę instytucjonalną (działania Komórki Nadzoru Wewnętrznego). Do obowiązków Komórki Nadzoru Wewnętrznego należą sprawy monitorowania i nadzorowania zgodności działalności pracowników z regulacjami wewnętrznymi oraz z obowiązującym prawem, audytu wewnętrznego, monitorowania adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej (w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Spółki), opiniowania zarządzania Spółką oraz prowadzenie rejestrów, ksiąg, dzienników lub archiwów.

## **12. Wnioski Zarządu**

Zarząd mPay proponuje zatrzymać w jednostce zysk osiągnięty w roku obrotowym 2020 w kwocie 59 381,88 zł i przeznaczyć go na pokrycie strat z lat ubiegłych. Ostateczną decyzję w tej kwestii Zarząd pozostawia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy mPay S.A.

Zarząd: