SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ WITTCHEN S.A.
(dalej: „WITTCHEN", „Spółka")
ZA ROK 2022

Sprawozdanie Rady Nadzorczej WITTCHEN S.A. z siedzibą w Palmirach, ul. Gdańska 60, 05-152 Czosnów, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000352760 („**Spółka**" lub „**WITTCHEN S.A.**") które składa się z:

1. sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2022 r. (zgodnie z zasadą 2.11. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2022, zwanych dalej jako „**Dobre Praktyki"**);
2. informacji na temat składu rady i jej komitetów ze wskazaniem, którzy z członków Rady Nadzorczej spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, jak również informacje na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności (zgodnie z zasadą 2.11.1. Dobrych Praktyk);
3. podsumowania działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów (zgodnie z zasadą 2.11.2. Dobrych Praktyk);
4. oceny sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej (zgodnie z zasadą 2.11.3. Dobrych Praktyk);
5. oceny stosowania przez spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny (zgodnie z zasadą 2.11.4. Dobrych Praktyk);
6. oceny zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5 (zgodnie z zasadą 2.11.5. Dobrych Praktyk);
7. informacji na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1. (zgodnie z zasadą 2.11.6. Dobrych Praktyk);
8. sprawozdania z wyników oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A., sprawozdania Zarządu z działalności WITTCHEN S.A. oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN w 2022 roku, wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto WITTCHEN za 2022 rok.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2022 r.

Rada Nadzorcza WITTCHEN S.A. działająca w następującym składzie:

Pan Paweł Marcinkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pani Barbara Mirecka – Członek Rady Nadzorczej
Pan Józef Mirecki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Pani Monika Dziedzic – Członek Rady Nadzorczej

Pan Adam Sobieszek – Członek Rady Nadzorczej

przedstawia sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok 2022.

W roku 2022 Rada Nadzorcza WITTCHEN S.A. wykonywała swoje funkcje w sposób nieprzerwany zgodnie z odnośnymi przepisami prawa, w szczególności kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W roku 2022 Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

W okresie od 01.01.2022 r. – 31.12.2022 r.:

Pan Paweł Marcinkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pani Barbara Mirecka – Członek Rady Nadzorczej
Pan Józef Mirecki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Pani Monika Dziedzic – Członek Rady Nadzorczej
Pan Adam Sobieszek – Członek Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej WITTCHEN funkcjonował w 2022 r. Komitet Audytu w następującym składzie:

W okresie od 01.01.2022 r. – 31.12.2022 r.:

Pan Adam Sobieszek, jako Przewodniczący Komitetu Audytu
Pan Paweł Marcinkiewicz, jako członek Komitetu Audytu
Pani Monika Dziedzic, jako członek Komitetu Audytu

Komitet Audytu złożył Radzie Nadzorczej sprawozdanie zawierające m.in. podsumowanie działalności Komitetu Audytu z działalności za rok 2022 (Komitet Audytu odbył w 2022 roku sześć posiedzeń), które zostało przez nią pozytywnie ocenione oraz zatwierdzone.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku kryteria niezależności, a także osobami, które nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce, spełniało trzech członków Rady Nadzorczej: (i) Pani Monika Dziedzic, (ii) Pan Paweł Marcinkiewicz oraz (iii) Pan Adam Sobieszek.

Z uwagi na sporządzenie, wdrożenie, a także uchwalenie polityki różnorodności podczas wyboru członków Rady Nadzorczej Spółki znaczenie mają w głównej mierze wysokie kwalifikacje osób powoływanych na dane stanowisko, jednakże osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru poszczególnych członków Rady Nadzorczej Spółki zakładają jednocześnie osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości w zakresie zróżnicowania składu organu pod względem płci w danym organie Spółki na poziomie nie niższym niż 30% o ile jest to możliwe mając na uwadze liczbę członków danego organu Spółki. Tym samym, zgodnie z powyższym w 2022 roku skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

STRUKTURA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ (W PODZIALE NA PŁEĆ)			
	Kobiety	Mężczyźni	Razem

Rada Nadzorcza	2	3	5

Rada Nadzorcza sprawowała w 2022 r. stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności mając na celu właściwe funkcjonowanie i rozwój Spółki. Rada Nadzorcza na bieżąco zapoznawała się z działalnością Spółki, jej wynikami finansowymi oraz planami rozwoju poprzez analizę dokumentów i informacji otrzymywanych i prezentowanych przez Zarząd lub upoważnionych przedstawicieli Spółki.

W roku 2022 Rada Nadzorcza na sześciu posiedzeniach oraz podejmując uchwały w trybie obiegowym podejmowała ocenę sytuacji Spółki i przyjmowała uchwały niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki. Rada Nadzorcza nadzorowała również w 2022 roku wykonanie obowiązków powierzonych Komitetowi Audytu, w tym w zakresie weryfikacji bieżącej pracy audytora Spółki.

W dniu 15 lutego 2022 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, podczas którego Dyrektor Finansowy przedstawił Radzie Nadzorczej informację dotyczącą obecnego stanu wdrożenia oprogramowania ESEF/XBRL, w tym przedstawił założenia wprowadzanych zmian. Rada Nadzorcza skierowała do ww. przedstawiciela Spółki pytania między innymi dotyczące następujących kwestii: (i) płynności wdrożenia ww. oprogramowania przy udziale Audytora, (ii) ewentualnego występowania ryzyka w zakresie niewdrożenia ww. oprogramowania w odpowiednim terminie, co do których to pytań przedstawiciel Spółki się ustosunkował. Przedstawiciel Spółki wskazał jednocześnie że: (i) wszystkie kwestie są na bieżąco konsultowane z Audytorem (nakładka na system), (ii) system już jest co do zasady gotowy, przy czym wymaga kilku zmian w sprawozdaniu finansowym oraz (iii) ryzyka w zakresie braku wdrożenia oprogramowania w terminie nie występują, a na początku marca wdrożona zostanie wersja próbna. Ponadto Rada Nadzorcza zadała pytania dotyczące: (i) stanu zapasów w Spółce na koniec 2021 roku, (ii) rotacji towarów w firmie, (iii) odpisów w zakresie zapasów, (iv) czy była wykonywana analiza jak odpis wpływa na zapasy towarów, (v) decyzji związanych z polityką cenową w zakresie sprzedawanych towarów – mając na uwadze obecny poziom inflacji / wzrost kosztów, (vi) realizowanej sprzedaży za pośrednictwem E-Commerce (w tym sklepów internetowych). Przedstawiciel Spółki ustosunkował się do wyżej wymienionych pytań, wskazując m.in. że: (i) wysoki stan zapasów na kwotę ok. 97 mln zł jest związany m.in. z ekspansją zagraniczną, (ii) Spółka dąży do upłynnienia starszych zapasów, (iii) na bieżąco Spółka reaguje jak zapasy mają się zachowywać, aby stany magazynowe nie zalegały za długo na magazynie – stany zapasów są cyklicznie weryfikowane, (iv) na koniec 3 kwartału odpis dotyczący zapasów wynosił ok. 500 tys. zł – Spółka ma na uwadze zredukowanie tej wartości (unikanie tego typu kosztów – jak najszybsze zbywanie starszych zapasów), (v) Spółka mając na uwadze obecne okoliczności związane z inflacją rozważa podwyższenie cen w zakresie wybranych asortymentów sprzedawanych towarów, (vi) biorąc pod uwagę stan zatowarowania na dzień posiedzenia Spółka posiadała asortyment na ¾ roku 2022, (vii) kanał sprzedaży w zakresie E-Commerce bardzo mocno się rozwija na co wpływ miał np. odnotowywany w styczniu 2022 roku wysoki poziom zakażeń koronawirusem. Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały: (i) uchwałę nr 1 z dnia 15 lutego 2022 roku w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu za rok 2021. W dalszej części posiedzenia odbyła się (pomiędzy członkami Rady Nadzorczej) dyskusja na temat możliwego zwiększenia wynagrodzenia dla członków Zarządu, w wyniku której Rada Nadzorcza ustaliła, że oczekuje na formalny wniosek ze strony Zarządu, po którego otrzymaniu Rada Nadzorcza zajmie stanowisko w sprawie. Rada Nadzorcza wskazała, iż tego typu wniosek powinien zawierać m.in. elementy takie jak: (i) merytoryczne uzasadnienie, w tym podstawy / okoliczności będące podstawą podwyższenia wynagrodzenia, (ii) porównanie do wynagrodzeń zarządów innych spółek, (iii) przedstawiać skutki obciążeń

dla spółki w związku z podwyżką.

Kolejne posiedzenie Rady Nadzorczej odbyło się w dniu 25 marca 2022 roku. Rada Nadzorcza wspólnie ustaliła, że mając na uwadze konieczność wyjaśnienia kwestii związanych z otrzymanym wnioskiem Zarządu porządek obrad w przedmiocie: (i) „omówienia otrzymanego wniosku Zarządu Wittchen S.A. z dnia 21 marca 2022 r." oraz (ii) „podjęcie uchwał w sprawie zmiany warunków umów zawartych z członkami Zarządu" – zostanie rozpatrzony na posiedzeniu Rady Nadzorczej zaplanowanym w późniejszym terminie ustalonym na dzień 31 marca 2022 roku. Rada Nadzorcza w dniu 25 marca 2022 roku podjęła następujące uchwały: (i) uchwałę nr 1 z dnia 25 marca 2022 roku w sprawie wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej usługę atestacyjną w zakresie sprawdzenia zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego w jednolitym elektronicznym formacie raportowania, (ii) uchwałę nr 2 z dnia 25 marca 2022 roku w sprawie wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej ocenę sprawozdania o wynagrodzeniach za rok 2021. Rada Nadzorcza otrzymała informację o wycofaniu wniosku Zarządu z dnia 21 marca 2022 roku, tym samym odwołano posiedzenie zaplanowane na dzień 31 marca 2022 roku.

Kolejne posiedzenie Rady Nadzorczej odbyło się w dniu 12 kwietnia 2022 roku. Zarząd oraz Dyrektor Finansowy przedstawili członkom Rady Nadzorczej wybrane fragmenty projektu sprawozdania z działalności Spółki Wittchen S.A. i Grupy Kapitałowej Spółki Wittchen S.A. oraz wybrane fragmenty projektów sprawozdania finansowego Spółki Wittchen S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Wittchen S.A. za 2021 rok. Przedstawiono m.in. informacje dot.: (i) podsumowania biznesowego sprzedaży on-line, off-line oraz dot. pozostałej sprzedaży realizowanej przez Spółkę, (ii) kanałów sprzedaży w poszczególnych europejskich krajach, (iii) asortymentu dostosowywanego do klienta (został wskazany udział procentowy sprzedawanych towarów z poszczególnych asortymentów), (iv) wybranych danych finansowych, (v) danych przychodowych za rok 2021 oraz I kw. 2022 roku, (vi) realizowanej przez Spółkę marży na sprzedaży towarów w porównaniu do innych firm handlowych, (vii) zapasów towarów na 2022 rok, (viii) realizacji planów na rok 2022, (ix) niskiej ekspozycji na Ukrainę i Rosję oraz działań podjętych w obliczu konfliktu na wschodzie, (x) działań m.in. mających na celu wsparcie Ukrainy. Następnie podjęto debatę na tematy dotyczące: (i) planów rozwojowych, (ii) działań oszczędnościowych, (iii) zapasów towarów, (iv) powierzchni magazynowej wykorzystywanej przez Spółkę, (v) składu osobowego w Spółce, (vi) finansowania działalności, (vii) przedstawienia podsumowania dotyczącego bezpiecznego poziomu dywidendy jaką Spółka może wypłacić, (viii)obecnej sytuacji Spółki, (ix) zmian osobowych w Spółce – na ww. zagadnienia Zarząd Spółki odpowiedział oraz zobowiązał się do przesłania podsumowania dla Rady Nadzorczej w zakresie możliwej wypłaty dywidendy w ocenie Zarządu. Wskazano, iż po zatwierdzeniu przez Zarząd sprawozdania z działalności Wittchen S.A. i Grupy Kapitałowej Spółki Wittchen S.A. oraz sprawozdania finansowego Wittchen S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Wittchen S.A. za 2021 rok – ww. dokumenty powinny zostać niezwłocznie przesłane do Rady Nadzorczej przez Zarząd WITTCHEN S.A.

W dniu 26 kwietnia 2022 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, podczas którego podjęto następujące uchwały: (i) uchwałę nr 1 z dnia 26 kwietnia 2022 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2021, (ii) uchwałę nr 2 z dnia 26 kwietnia 2022 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Wittchen S.A. za rok 2021, (iii) uchwałę nr 3 z dnia 26 kwietnia 2022 roku w sprawie zmiany wynagrodzenia Prezesa Zarządu Wittchen S.A., (iv) uchwałę nr 4 z dnia 26 kwietnia 2022 roku w sprawie pozytywnego zaopiniowania i warunkowego zatwierdzenia III Programu Motywacyjnego Wittchen S.A. na lata 2022-2024. Dodatkowo Przewodniczący posiedzenia oraz protokolant przyjęli (zgodnie z § 10 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki)

protokół stwierdzający podjęcie uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) w sprawie: (i) przyjęcia oceny dotyczącej sprawozdania z działalności Spółki Wittchen S.A. i sprawozdania finansowego Spółki Wittchen S.A. za 2021 rok w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, (ii) przyjęcia oceny dotyczącej sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Spółki Wittchen S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Wittchen S.A. za 2021 rok w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, (iii) przyjęcia oświadczeń, o których mowa w § 70 ust. 1 pkt 7 i 8 § 71 ust. 1 pkt 7 i 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dodatkowo podpisano protokół stwierdzający podjęcie uchwał w dniu 26 kwietnia 2022 r.

W dniu 1 czerwca 2022 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, podczas którego podjęto następujące uchwały: (i) uchwałę nr 1 z dnia 1 czerwca 2022 roku w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki, (ii) uchwałę nr 2 w sprawie przyjęcia regulaminu III Programu Motywacyjnego Wittchen S.A. Dodatkowo Przewodniczący posiedzenia oraz protokolant przyjęli (zgodnie z § 10 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki) protokół stwierdzający podjęcie w dniu 19 maja 2022 roku uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) w sprawie zaopiniowania projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 26 maja 2022 r.

W dniu 15 lipca 2022 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, podczas którego członkowie Rady Nadzorczej omówili z Dyrektorem Finansowym oferty otrzymane od firm audytorskich, które dotyczą m.in. przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A. za 2022 oraz 2023 rok, a także przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A. za I półrocze 2022 roku oraz 2023 roku, a także świadczenia innych usług. Przedstawiona została także rekomendacja Komitetu Audytu dot. wyboru biegłego rewidenta. Podjęto następujące uchwały: (i) uchwałę nr 1 z dnia 15 lipca 2022 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A. za rok 2022 oraz 2023, a także przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A. za I półrocze 2022 oraz 2023 roku.

W dniu 14 września 2022 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, podczas którego Zarząd wraz z Dyrektorem Finansowym przedstawili Radzie Nadzorczej prezentację obejmującą wybrane dane finansowe Spółki za II kwartał 2022 r. oraz podsumował sytuację Spółki, w tym m.in. przedstawił: (i) podsumowanie biznesowe (sprzedaż online, sprzedaż offline oraz pozostałą sprzedaż), (ii) informacje dotyczące rosnącej obecności on-line, (iii) informacje dotyczące asortymentu dostosowanego do klienta i otoczenia – tekstylia, odzież i obuwie, (iv) informacje dotyczące trendu w wynikach za I półrocze 2022 r., (v) informacje dotyczące danych sprzedażowych, w tym podsumowanie dotyczące dynamicznych wzrostów sprzedaży, (vi) informacje dotyczące marży, (vii) kontroli kosztów operacyjnych, (viii) wypłaty dywidendy w 2022 r., (ix) zaplanowanych działań dotyczących II półrocza 2022 r., (x) stopnia realizacji wybranych planów sprzedażowych, (xi) szans i ryzyk związanych z kontynuacją dwucyfrowych dynamik sprzedaży, (xii) informacje o występujących ryzykach związanych z dostawami, inflacją, pandemią COVID-19, zachowaniami zakupowymi klientów w związku z ww. okolicznościami. Ponadto zostały przedstawione informacje dotyczące: (i) stanów magazynowych, (ii) posiadanych środków w walutach na rachunku bankowym, w tym została przedstawiona informacja o dostępnych limitach bankowych, (iii) kosztów związanych z funkcjonowaniem salonów firmowych – kwestie czynszów i kosztów osobowych, (iv)

wymiana floty samochodowej, (v) inwestycje, w tym związane z rozwijającą się sprzedażą e-commerce, (vi) rosnących kursów walut, (viii) szczegółowo zostały omówione koszty czynszów denominowane w EUR, (viii) rosnących kosztów związanych z energią elektryczną / zużyciem gazu. Rada Nadzorcza skierowała do Zarządu pytania m.in. dot.: (i) wpływu kursów walut, (ii) wzrostu cen energii, (iii) stanu środków pieniężnych w Spółce, (iv) stanów magazynowych / zapasów towarów, (v) linii kredytowych w walutach obcych / różnic kursowych, (vi) zmian osobowych w dziale finansowym, (vii) kwestie środowiskowe związane z ESG – obowiązki regulacyjne w tym zakresie, (viii) współpracy z Audytorem, (ix) sytuacji związanej z wojną w Ukrainie na sytuację Spółki, (xii) audytu wewnętrznego występującego w Spółce, (xiii) preferencji zakupowych klientów, (xiv) działań rozwojowych podejmowanych przez Spółkę, w tym w zakresie sprzedaży online, (xv) współpracy z dużymi klientami / odbiorcami towarów, (xvi) marży operacyjnej, (xvii) wskazanych w prezentacji szans/planów i występujących ryzyk, (xviii) działań marketingowych – odmłodzenia postrzegania marki, (xix) relacji z inwestorami / obowiązków informacyjnych. Następnie podjęto debatę w ramach której Zarząd wraz z Dyrektorem Finansowym odpowiedzieli na zadane pytania.

W dniu 7 grudnia 2022 roku odbyło się ostatnie posiedzenie Rady Nadzorczej w 2022 roku, podczas którego Zarząd wraz Dyrektorem Finansowym przedstawili Radzie Nadzorczej wybrane dane finansowe Spółki za III kwartał 2022 r. oraz podsumowali sytuację Spółki, w tym m.in. przedstawili: (i) podsumowanie biznesowe (sprzedaż online, sprzedaż offline, pozostała sprzedaż); (ii) informacje dotyczące rosnącej obecności on-line, (iii) asortymentu dostosowanego do klienta i otoczenia – tekstylia, odzież i obuwie, (iv) pozytywnych trendów w wynikach za okres trzech pierwszych kwartałów 2022 r., (v) danych sprzedażowych, w tym podsumowanie dotyczące dynamicznych wzrostów sprzedaży, (vi) marży, (vii) kontroli kosztów operacyjnych, (viii) zaplanowanych działań obejmujących czwarty kwartał 2022 r., (ix) stopnia realizacji wybranych planów sprzedażowych, (x) szans i ryzyk związanych z kontynuacją dwucyfrowych dynamik sprzedaży, (xi) występujących ryzyk związanych z dostawami, inflacją, ryzykami kursowymi (walutowymi), pandemią COVID-19 oraz zachowaniami zakupowymi klientów w związku z wyżej wspomnianymi okolicznościami, (xii) planów sprzedażowych/prognoz na rok 2023. Ponadto przedstawiono Radzie Nadzorczej informacje dot. m.in.: (i) bezpiecznych stanów (zapasów) magazynowych, (ii) posiadanych środków w walutach na rachunku bankowym, (iii) kosztów związanych z funkcjonowaniem salonów firmowych – kwestie czynszów i kosztów osobowych (m.in. presja płacowa) oraz toczących się negocjacji z zakresu umów najmu, (iv) inwestycji (w tym związane z rozwijającą się sprzedażą za pośrednictwem e-commerce i infrastrukturą IT); (v) rosnących/zmieniających się kursów walut (ujemne różnice kursowe w USD i EUR) i ich wpływu na sytuację Spółki, (vi) kosztów czynszów denominowanych w EUR, (vii) rosnących kosztów związanych z energią elektryczną / zużyciem gazu / transportem (viii) poziomu zadłużenia Spółki; (ix) rosnących przepływów. Rada Nadzorcza skierowała do Zarządu Spółki pytania m.in. dotyczące: (i) wpływu kursów walut na sytuację finansową, (ii) wzrostu cen energii na sytuację finansową Spółki, (iii) stanów środków pieniężnych w Spółce, (iv) stanów magazynowych / zapasów towarów, (v) linii kredytowych w walutach obcych / różnic kursowych, (vi) zmian osobowo-organizacyjnych w Spółce w tym dziale finansowym oraz dziale prawnym Spółki, (vii) kwestii środowiskowych związanych z ESG (ang. Environmental, Social and Corporate Governance), (viii), działań rozwojowych podejmowanych przez Spółkę, w tym w zakresie sprzedaży online oraz wstrzymania części z nich w związku z niepewną sytuacją w 2023 roku, (ix) przedstawionych wybranych danych finansowych, (x) sytuacji związanej z wojną w Ukrainie i jej wpływu na sytuację Spółki, (xi) preferencji zakupowych klientów (poziomu sprzedaży poszczególnych asortymentów), (xii) ewentualnych sposobów zabezpieczenia się przed ryzykami kursowymi (walutowymi) (xiii) współpracy z dużymi klientami / odbiorcami towarów, (xiv) marży operacyjnej, (xv) wskazanych szans/planów i występujących ryzyk, (xvi) działań marketingowych – odmłodzenia postrzegania marki (m.in.

kolekcja Young), (xvii) relacji z inwestorami / obowiązków informacyjnych, (xviii) poziomem zadłużenia (związanym głownie z wypłatną dywidendy).

Członkowie Rady Nadzorczej byli zaangażowani w prace Rady, uczestnicząc w pełnym składzie w jej obradach. Rada Nadzorcza wywiązała się z obowiązków wynikających zarówno z dobrze pojętego interesu Spółki, a także przepisów obowiązującego prawa i innych aktów normatywnych obowiązujących w WITTCHEN. Zakres zagadnień podlegających ocenie Rady w roku 2022 był szeroki. Szczególną uwagę zwracano na efektywność działalności Spółki. Na bieżąco omawiano realizację największych kontraktów oraz działań biznesowych realizowanych przez Spółkę.

Współpracę Zarządu Spółki z Radą Nadzorczą i Komitetem Audytu oceniamy jako poprawną i zapewniającą odpowiedni poziom wiedzy Członków na tematy dotyczące działalności Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A. Członkowie Zarządu i/lub upoważnieni przedstawiciele Spółki w zależności od potrzeb referowali poszczególne zagadnienia na posiedzeniach Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza zwraca się do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o udzielenie absolutorium jej Członkom z wykonania obowiązków powierzonych jej w roku 2022.

Ocena sytuacji spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej

Elementami systemu kontroli wewnętrznej w Spółce są:

- czynności kontrolne podejmowanie na wszystkich szczeblach i we wszystkich komórkach Spółki oparte na procedurach (weryfikacje, uzgadnianie, podział obowiązków), które pozwalają zapewnić przestrzeganie wytycznych Zarządu Spółki oraz jednocześnie umożliwiają podjęcie koniecznych działań identyfikujących i minimalizujących błędy i zagrożenia dla Spółki,
- procedura obiegu dokumentów – prawidłowy system obiegu ewidencji i kontroli dokumentacji (aby istniała zgodność zapisów w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi),
- odpowiednio wykwalifikowani pracownicy dokonujący kontroli,
- wyodrębnione komórki organizacyjne w zakresie audytu wewnętrznego, zarządzania ryzykiem i compliance
- podział obowiązków wykluczający możliwość dokonywania przez jednego pracownika czynności związanych z realizacją i udokumentowaniem operacji gospodarczej od początku do końca,
- procedura inwentaryzacyjna, określająca zasady wykorzystywania, przechowywania i inwentaryzowania składników majątkowych oraz wydzielona komórka odpowiedzialna za przeprowadzanie inwentaryzacji ciągłej,
- system informatyczny - księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego w siedzibie Spółki, który zapewnia wiarygodność, rzetelność oraz bezbłędność przetwarzanych informacji, dostęp do zasobów informacyjnych systemu ograniczony jest uprawnieniami upoważnionych pracowników wyłącznie w zakresie wykonywanych przez nich obowiązków,

- elektroniczny system procesowania dokumentów (faktury).

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych podstawowym elementem kontroli wewnętrznej jest audyt sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiedzialne są dwa piony: księgowy i finansowy kierowane przez Głównego Księgowego i Dyrektora Finansowego. Przed przekazaniem sprawozdań finansowych do niezależnego biegłego rewidenta, ich weryfikacji pod kątem kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich zdarzeń gospodarczych, dokonuje Dyrektor Finansowy, który z ramienia Zarządu jest odpowiedzialny za proces sprawozdawczości finansowej. Kontrola wewnętrzna (w tym audyt wewnętrzny) i ściśle związane z nią zarządzanie ryzykiem oraz compliance w odniesieniu do procesów sporządzania sprawozdań finansowych są obiektem bieżącego zainteresowania organów zarządzających Spółki. W ramach komórki organizacyjnej audytu wewnętrznego dokonywane są usprawnienia funkcjonowania przedsiębiorstwa, w tym w celu zwiększenia stabilności, efektywności, skuteczności i zgodności obowiązujących w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, a także ew. wskazanie procesów wymagających poprawy w ww. organizacji, (ii) utrzymywanie odpowiedniego co do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej przez nią działalności skutecznych systemów funkcjonowania Spółki, w tym dotyczących audytu wewnętrznego, natomiast w ramach komórki organizacyjnej zarządzania ryzykiem i compliance podejmowane są działania mające na celu: (i) poprawę zarządzania ryzykiem w takim sposób, aby osiągnąć bezpieczny oraz akceptowany poziom ryzyka, (ii) usprawnianie funkcjonowania przedsiębiorstwa, w tym w celu zwiększenia stabilności, efektywności, skuteczności i zgodności obowiązujących w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, a także ew. wskazanie procesów wymagających poprawy, (iii) zapewnianie zgodności działania przez Spółkę z prawem m.in. w celu zapobiegania stratom finansowym lub wystąpienia w przedsiębiorstwie, oraz (iv) utrzymanie skutecznych oraz bezpiecznych systemów funkcjonowania Spółki odpowiednich co do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej przez nią działalności. W WITTCHEN S.A. przeprowadzana jest tym samym analiza obszarów ryzyka związanych z działalnością firmy. Istotną rolę tutaj odgrywa także personel kierowniczy, który jest odpowiedzialny za kontrolowanie działalności swoich działów w tym identyfikacji i oceny ryzyka związanego z procesem sporządzania rzetelnych, wiarygodnych i zgodnych z przepisami prawa sprawozdań finansowych.

W ocenie organu nadzoru Spółki Zarząd w podejmowanych czynnościach przestrzegał zarówno porządku prawnego, określonego powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, jak i zgodnie z regulacjami wewnętrznymi.

Rada Nadzorcza, wykonując funkcje kontrolne w stosunku do Zarządu i tym samym kierując się dobrem Spółki oraz jej akcjonariuszy, ocenia, że prowadzenie przez Zarząd przedsiębiorstwa WITTCHEN S.A. zapewnia jego dalszy dynamiczny rozwój oraz daje możliwość realnej oceny realizacji przyjętych założeń.

Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego

Rada Nadzorcza podjęła również analizę wykonania w Spółce zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. W ocenie Rady

zasady wynikające z dokumentu „*Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021*" były w Spółce realizowane w całości, z następującymi wyjątkami:

1.3. W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą:

1.3.1. zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;

Komentarz spółki: *Zasada jest stosowana obecnie w ograniczonym zakresie z uwagi na brak sformalizowanej strategii biznesowej. Spółka podejmuje jednak działania mające na celu opracowanie i sformalizowanie strategii uwzględniającej tematykę zagadnień środowiskowych, zawierającej również mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju. Należy przy tym zauważyć, że Spółka od wielu lat w ramach wewnętrznie obowiązujących regulacji bardzo poważnie podchodzi do kwestii środowiskowych, dotyczących zrównoważonego rozwoju a także spraw społecznych i pracowniczych, w tym m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, relacji z klientami*.

1.3.2. sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

Komentarz spółki: *Zasada jest stosowana obecnie w ograniczonym zakresie z uwagi na brak sformalizowanej strategii biznesowej. Spółka podejmuje jednak działania mające na celu opracowanie i sformalizowanie strategii uwzględniającej tematykę zagadnień środowiskowych, zawierającej również mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju. Należy przy tym zauważyć, że Spółka od wielu lat w ramach wewnętrznie obowiązujących regulacji bardzo poważnie podchodzi do kwestii środowiskowych, dotyczących zrównoważonego rozwoju a także spraw społecznych i pracowniczych, w tym m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, relacji z klientami*.

1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

Komentarz spółki: *Mając na uwadze komentarz do zasady 1.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 Spółka stosuje niniejszą zasadę w ograniczonym zakresie, w tym nie zamieszcza na swojej stronie strategii szczegółowo określającej mierzalne cele (w tym długoterminowe), planowane działania oraz postępów ich realizacji określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych, przy czym dokłada należytych starań aby w ramach publikowanych raportów interesariusze otrzymywali rzetelne informacje w zakresie realizowanej przez Wittchen S.A. strategii biznesowej zakładającej rozwój organiczny*.

1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Komentarz spółki: *Mając na uwadze komentarz do zasady 1.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 Spółka stosuje niniejszą zasadę w ograniczonym zakresie, w tym nie zamieszcza na swojej stronie strategii szczegółowo określającej mierzalne cele (w tym długoterminowe), planowane działania oraz postępów ich realizacji określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych, przy czym dokłada należytych starań aby w ramach publikowanych raportów interesariusze otrzymywali rzetelne informacje w zakresie realizowanej przez Wittchen S.A. strategii biznesowej zakładającej rozwój organiczny*.

1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Komentarz spółki: *Mając na uwadze komentarz do zasady 1.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 Spółka stosuje niniejszą zasadę w ograniczonym zakresie, w tym nie zamieszcza na swojej stronie strategii szczegółowo określającej mierzalne cele (w tym długoterminowe), planowane działania oraz postępów ich realizacji określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych, przy czym dokłada należytych starań aby w ramach publikowanych raportów interesariusze otrzymywali rzetelne informacje w zakresie realizowanej przez Wittchen S.A. strategii biznesowej zakładającej rozwój organiczny*.

1.6. W przypadku spółki należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 raz na kwartał, a w przypadku pozostałych nie rzadziej niż raz w roku, spółka organizuje spotkanie dla inwestorów, zapraszając na nie w szczególności akcjonariuszy, analityków, ekspertów branżowych i przedstawicieli mediów. Podczas spotkania zarząd spółki prezentuje i komentuje przyjętą strategię i jej realizację, wyniki finansowe spółki i jej grupy, a także najważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność spółki i jej grupy, osiągane wyniki i perspektywy na przyszłość. Podczas organizowanych spotkań zarząd spółki publicznie udziela odpowiedzi i wyjaśnień na zadawane pytania.

Komentarz spółki: *W przypadku pytań kierowanych do Spółki, w tym przez przedstawicieli mediów – Spółka niezwłocznie udziela stosownych odpowiedzi. Niezależnie od powyższego zamiarem Spółki jest co do zasady organizowanie spotkań z inwestorami i analitykami, podczas których Zarząd Spółki komentuje przyjętą strategię i jej realizację, wyniki finansowe spółki i grupy a także najważniejszych wydarzeń mających wpływ na działalność Spółki i jej grupy, osiągane wyniki i perspektywy na przyszłość jednak Spółka nie zapraszała do tej pory ani ekspertów branżowych ani przedstawicieli mediów na ww. spotkania. Ponadto inwestorzy, zarówno krajowi jak i zagraniczni, dotychczas nie zgłaszali Spółce potrzeby zapewnienia ani ekspertom branżowym ani mediom obecności na spotkaniach z inwestorami. Wobec powyższego Zarząd zdecydował, że Spółka będzie stosowała przedmiotową zasadę jedynie w ograniczonym zakresie*.

4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

Komentarz spółki: *Z uwagi na strukturę akcjonariatu oraz brak takich oczekiwań ze strony akcjonariuszy, Spółka obecnie nie umożliwia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu*

przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Ponadto inwestorzy, zarówno krajowi jak i zagraniczni, dotychczas nie zgłaszali Spółce potrzeby organizacji walnych zgromadzeń w tej formie. Wobec powyższego Zarząd zdecydował, że Spółka nie będzie stosowała przedmiotowej zasady. Jeżeli tylko takie zapotrzebowanie się pojawi Zarząd Spółki oceni zasadność takiej formy odbycia zgromadzenia.

4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Komentarz spółki: *Z uwagi na strukturę akcjonariatu oraz brak zainteresowania transmisją obrad walnego zgromadzenia ze strony akcjonariuszy, Spółka nie uznaje obecnie za uzasadnione transmitowania obrad walnego zgromadzenia. Decyzja o niestosowaniu zasady została podjęta z uwagi na brak zainteresowania powszechnie dostępną transmisją obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz dodatkowe koszty, które musiałyby zostać poniesione w tym celu przez Spółkę – w ocenie Spółki niewspółmierne do potencjalnych korzyści dla akcjonariuszy*.

4.4. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Komentarz spółki: *W przypadku pytań dotyczących walnych zgromadzeń, kierowanych do Spółki przez przedstawicieli mediów – Spółka niezwłocznie udziela stosownych odpowiedzi. Ponadto inwestorzy, zarówno krajowi jak i zagraniczni, dotychczas nie zgłaszali Spółce potrzeby zapewnienia mediom obecności na walnych zgromadzeniach. Wobec powyższego Zarząd zdecydował, że Spółka nie będzie stosowała przedmiotowej zasady*.

4.13. Uchwała o nowej emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru, która jednocześnie przyznaje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji wybranym akcjonariuszom lub innym podmiotom, może być podjęta, jeżeli spełnione są co najmniej poniższe przesłanki:

a) spółka ma racjonalną, uzasadnioną gospodarczo potrzebę pilnego pozyskania kapitału lub emisja akcji związana jest z racjonalnymi, uzasadnionymi gospodarczo transakcjami, m.in. takimi jak łączenie się z inną spółką lub jej przejęciem, lub też akcje mają zostać objęte w ramach przyjętego przez spółkę programu motywacyjnego;

b) osoby, którym przysługiwać będzie prawo pierwszeństwa, zostaną wskazane według obiektywnych kryteriów ogólnych;

c) cena objęcia akcji będzie pozostawać w racjonalnej relacji do bieżących notowań akcji tej spółki lub zostanie ustalona w wyniku rynkowego procesu budowania księgi popytu.

Komentarz spółki: *Zasada jest stosowana w ograniczonym zakresie z uwagi na obowiązujący w Spółce program motywacyjny, który m.in.: (i) zakłada dla jego uczestników niższą cenę objęcia akcji w stosunku do bieżących notowań akcji Spółki –niepozostającą również w relacji do tych notowań, (ii) wskazuje możliwość objęcia danym programem osób pozostających w stosunku służbowym. Przyjęty program motywacyjny jest natomiast w ocenie Spółki uzasadniony gospodarczo, gdyż zakłada on: (i) stworzenie dodatkowego, silnego narzędzia motywującego do osiągania celów, poprzez takie działania jak: generowanie wysokiej sprzedaży z bieżących produktów, rozwój sieci sprzedaży detalicznej, w tym na nowych rynkach oraz rozwój w zakresie sprzedaży za pośrednictwem e-commerce, co w efekcie powinno przełożyć się na wzrost kursu akcji Spółki, (ii) zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki i długoterminowego wzrostu wartości Spółki poprzez ścisłe związanie interesów ekonomicznych osób objętych programem motywacyjnym z interesem Spółki*.

4.14. Spółka powinna dążyć do podziału zysku poprzez wypłatę dywidendy. Pozostawienie

całości zysku w spółce jest możliwe, jeżeli zachodzi którakolwiek z poniższych przyczyn:

a) wysokość tego zysku jest minimalna, a w konsekwencji dywidenda byłaby nieistotna w relacji do wartości akcji;
b) spółka wykazuje niepokryte straty z lat ubiegłych, a zysk przeznaczony jest na ich zmniejszenie;
c) spółka uzasadni, że przeznaczenie zysku na inwestycje przyniesie akcjonariuszom wymierne korzyści;
d) spółka nie wygenerowała środków pieniężnych umożliwiających wypłatę dywidendy;
e) wypłata dywidendy istotnie zwiększyłaby ryzyko naruszenia kowenantów wynikających z wiążących spółkę umów kredytowych lub warunków emisji obligacji;
f) pozostawienie zysku w spółce jest zgodne z rekomendacją instytucji sprawującej nadzór nad spółką z racji prowadzenia przez nią określonego rodzaju działalności.

Komentarz spółki: *Zgodnie z funkcjonującą w Spółce polityką dywidendową, Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie do podziału między akcjonariuszy w formie dywidendy 30-70% skonsolidowanego zysku netto przeznaczonego do podziału, osiągniętego za dany rok obrotowy, jednakże polityka ta obowiązuje przy uwzględnieniu szeregu różnych czynników dotyczących Spółki, jej Grupy Kapitałowej oraz rynku, w tym perspektyw dalszej działalności, przyszłych zysków, potrzeb kapitałowych, sytuacji finansowej, planów rozwoju, a także przepisów prawa w tym zakresie*.

6.2. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniały poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji spółki w zakresie wyników finansowych i niefinansowych oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i zrównoważonego rozwoju, a także stabilności funkcjonowania spółki.

Komentarz spółki: *Zasada jest stosowana w ograniczonym zakresie z uwagi na nieuzależnianie w ramach programu motywacyjnego poziomu wynagrodzenia członków zarządu oraz szeroko rozumianej kadry kierowniczej od długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy. Nie mniej jednak program motywacyjny zakłada uzależnienie przyznania członkom zarządu Spółki akcji pod warunkiem spełnienia się określonych wskaźników przychodowych oraz osiągnięcia określonego wskaźnika EBITDA za dany rok trwania programu motywacyjnego*.

6.3. Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciągu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.

Komentarz spółki: *Spółka stosuje powyższą zasadę w ograniczonym zakresie z uwagi na zasady programu motywacyjnego, z których wynika, że: (i) okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego instrumentów powiązanych z akcjami Spółki, a możliwością ich realizacji będzie krótszy niż 3 lata oraz (ii) cena nabycia przez uprawnionych akcji może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu, przy czym należy stwierdzić w przypadku członków zarządu możliwość objęcia akcji zależy od realizacji z góry wyznaczonych celów finansowych a tym samym zrównoważonego rozwoju Spółki*.

Ocena zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5 Dobrych Praktyk

Spółka prowadzi działalności sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, polegającą na wspieraniu kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp., o których mowa w zasadzie 1.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021. Grupa WITTCHEN traktuje działalność sponsoringową i społeczną jako jedno z narzędzi do realizacji długofalowej strategii rozwoju. Grupa i Spółka prowadzi politykę społeczną i sponsoringową, która ma na celu budowanie wizerunku Grupy, nie tylko jako firmy osiągającej dobre wyniki ekonomiczne, ale również przyjaznej i odpowiedzialnej społecznie. Działalność sponsoringowa obejmuje m.in. wspieranie aktywności sportowej, projektów społecznych i charytatywnych (w tym na rzecz Ukrainy), które wpływają na poprawę jakości życia osób najbardziej potrzebujących.

W okresie od 01 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku WITTCHEN S.A. oraz Grupa Kapitałowa WITTCHEN poniosła wydatki, o których mowa w poniższym zestawieniu:

LP.	CEL PONIESIONEGO WYDATKU W 2022 ROKU	KWOTA (W PLN)
1.	Organizacja rządowa na Ukrainie (pomoc finansowa)	100 000,00
2.	Mazowiecki Urząd Wojewódzki w Warszawie (pomoc rzeczowa dla uchodźców)	74 500,00
3.	HOSiR Hrubieszów (pomoc rzeczowa dla uchodźców)	5 400,00
4.	Ognisko wychowacze Świder w Otwocku (pomoc rzeczowa dla uchodźców)	3 800,00
5.	Nowodworskie Centrum Wsparcia przy OPS w Nowym Dworze Mazowickim (pomoc rzeczowa dla uchodźców)	3 600,00
6.	Fundacja Oczami Nieba w Warszawie (pomoc rzeczowa dla uchodźców)	3 500,00
7.	Towarzystwa Opieki nad Ociemniałymi w Laskach (pomoc finansowa)	2 000,00
8.	WOŚP (pomoc rzeczowa)	1 000,00
RAZEM:		**193 800,00**

W ocenie organu nadzoru Spółki poniesienie wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5 Dobrych Praktyk, Rada Nadzorcza ocenia jako zasadne oraz zgodne z przyjętą przez Spółkę polityką społeczną i sponsoringową.

Informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1. Dobrych Praktyk

Zgodnie z polityką różnorodności Spółka dąży do równości płci, w tym w szczególności poprzez zapewnienie wyboru przedstawicieli obydwu płci w wyborach osób mających pełnić kluczowe funkcje na rzecz Spółki, uwzględniając przy tym zasady równego traktowania. Spółka w ramach powyższego celu oraz wskazując jako konieczność aby członkowie ww. organów posiadali różnorodne aczkolwiek niezbędne do pełnienia danej funkcji: (i) doświadczenie zawodowe, (ii) wykształcenie oraz (iii) przygotowanie merytoryczne do zakresu wykonywanych obowiązków, w tym wiedzę specjalistyczną dąży także do kształtowania różnorodności struktury płci wśród członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Jak zostało wskazane powyżej podczas wyboru członków organów Spółki, znaczenie mają w głównej mierze wysokie kwalifikacje (tj. umiejętności danej osoby niezbędne do

wykonywania piastowanego stanowiska służbowego), jednakże osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru poszczególnych członków organów Spółki zakładają jednocześnie osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości w zakresie zróżnicowania składu organu pod względem płci w danym organie Spółki na poziomie nie niższym niż 30% o ile jest to możliwe mając na uwadze liczbę członków danego organu Spółki. Tym samym, zgodnie z powyższym w 2022 roku osiągnięto ww. wskaźnik, a skład organów Spółki kształtował się następująco:

STRUKTURA CZŁONKÓW ZARZĄDU (W PODZIALE NA PŁEĆ)			
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Zarząd	1	1	2
STRUKTURA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ (W PODZIALE NA PŁEĆ)			
	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Rada Nadzorcza	2	3	5

Sprawozdanie z wyników oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A., sprawozdania Zarządu z działalności WITTCHEN S.A. oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN w roku 2022, wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto WITTCHEN

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1) jednostkowego sprawozdania finansowego WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, na które składa się:

a) jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 roku, wykazujące zysk netto w wysokości 60.582 tys. zł,

b) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 303.358 tys. zł,

c) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6.371 tys. zł,

d) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 28.407 tys. zł,

e) wprowadzenie wraz ze stosowanymi standardami i zasadami rachunkowości,

f) dane uzupełniające do informacji finansowych.

2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, na które składa się:

a) skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, wykazujące zysk netto w wysokości 62.887 tys. zł.

b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 330.051 tys. zł,
c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 8.550 tys. zł,
d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 34.775 tys. zł,
e) wprowadzenie wraz ze stosowanymi standardami i zasadami rachunkowości,
f) dane uzupełniające do informacji finansowych.

3) sprawozdania Zarządu z działalności WITTCHEN S.A. oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN w roku 2022,

4) wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku zostało zbadane przez UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Krakowie.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z treścią jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2022 roku do 32 grudnia 2022 roku wraz ze sprawozdaniami biegłego rewidenta z badania ww. sprawozdań stwierdza, że dane zawarte w przedmiotowych sprawozdaniach finansowych rzetelnie i jasno przedstawiają sytuację majątkową i finansową WITTCHEN S.A. i Grupy Kapitałowej WITTCHEN, a także jej wynik finansowy.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z treścią sprawozdania Zarządu z działalności WITTCHEN S.A. oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN w roku 2022 stwierdza, że sprawozdanie Zarządu jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne z informacjami pochodzącymi z jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

W dniu 25 kwietnia 2023 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie zarekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenia zysku netto Spółki za rok 2022 w wysokości 60.907.265,10 złotych (słownie: sześćdziesiąt milionów dziewięćset siedem tysięcy dwieście sześćdziesiąt pięć złotych i 10/100) na: (i) wypłatę dywidendy w kwocie 42.407.276,47 złotych (słownie: czterdzieści dwa miliony czterysta siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt sześć złotych i 47/100) oraz (ii) na kapitał zapasowy Spółki pozostałą kwotę 18.174.547,05 złotych (słownie: osiemnaście milionów sto siedemdziesiąt cztery tysiące pięćset czterdzieści siedem złotych i 05/100). Ponadto w ramach ww. uchwały Zarząd Emitenta zarekomendował, aby przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki dodatkowo kwotę 18.499.988,63 złotych (słownie: osiemnaście milionów czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt osiem złotych i 63/100) stanowiącą kwotę z kapitału zapasowego utworzonego z zysków z lat ubiegłych.
W związku z powyższym łączna kwota dywidendy wynikająca z ww. uchwały Zarządu wynosi 60.907.265,10 złotych (słownie: sześćdziesiąt milionów dziewięćset siedem tysięcy dwieście sześćdziesiąt pięć złotych i 10/100), tj. 3,33 złotych na jedną akcję (mając na uwadze liczbę akcji Spółki na dzień podjęcia przez Zarząd uchwały, zaś w przypadku wydania akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki kwota rekomendowanej dywidendy ulegnie proporcjonalnemu podwyższeniu – pozostawiając wartość 3,33 złotych na jedną akcję bez zmian, przy czym taka zmiana wysokości rekomendowanej dywidendy zostanie pokryta

z kapitału zapasowego Spółki utworzonego z zysków z lat ubiegłych).

W związku z powyższym Rada Nadzorcza spółki WITTCHEN S.A. po zapoznaniu się z poszczególnymi dokumentami i rekomendacjami wnosi, aby Walne Zgromadzenie WITTCHEN S.A. zatwierdziło::

a. jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku,
b. sprawozdanie Zarządu z działalności WITTCHEN S.A. oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN w roku 2022,
c. przeznaczenie zysku Spółki za 2022 r. oraz wypłatę dywidendy zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki z dnia 25 kwietnia 2023 r. tj. 3,33 złote na jedną akcję Spółki,
d. niniejsze sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej WITTCHEN S.A. za rok 2022.

Za Radę Nadzorczą:

1. Pan Paweł Marcinkiewicz _____

2. Pani Barbara Mirecka _____

3. Pan Józef Mirecki _____

4. Pani Monika Dziedzic _____

5. Pan Adam Sobieszek _____