

**Ocena sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania
ryzykiem oraz compliance, oceny sposobu wypełniania przez OEX S.A.
obowiązków informacyjnych w zakresie ładu korporacyjnego oraz
oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej,
charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze**

I. Zwięzła ocena sytuacji OEX S.A. za rok 2019

Rada Nadzorcza przygotowała ocenę Spółki na podstawie informacji, do których miała dostęp w związku z bieżącym wypełnianiem swoich obowiązków, przeglądu i analizy spraw Grupy OEX, dyskusji z Zarządem Spółki oraz przeglądu sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze i rok obrotowy 2019, jak też kwartalnych sprawozdań finansowych za I i III kwartał 2019 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia osiągnięcia zrealizowane w 2019 r. przez OEX S.A., jej wyniki finansowe oraz przyjętą strategię rozwoju i działania podejmowane przez Zarząd służące zwiększeniu wartości Grupy OEX. W 2019 r.

Zarząd Spółki w sposób efektywny pozyskuje finansowanie zewnętrzne na potrzeby działalności i rozwoju Grupy Kapitałowej, zwracając przy tym uwagę na optymalizację kosztów finansowych Emitenta.

W ocenie Rady Nadzorczej sytuację finansową Spółki uznać należy za dobrą i niezagrażoną z uwagi na jej trwałą dodatnią rentowność. Perspektywy biznesowe, oparte o dalszy wzrost organiczny Grupy Kapitałowej, kształtują się pozytywnie.

II. Ocena kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance w Grupie OEX

Rada Nadzorcza wspólnie z Zarządem Spółki na bieżąco analizuje otoczenie rynkowe i czynniki ryzyka (finansowego oraz niefinansowego), na które narażona jest Grupa OEX.

Po dokonanej przez Spółkę dywersyfikacji prowadzonego biznesu i wyodrębnieniu strategicznych segmentów działalności Grupy OEX, Zarząd Spółki oraz kadra kierownicza realizują stały i wielostopniowy nadzór nad poszczególnymi segmentami biznesowymi. Ponadto, na bieżąco dokonywana jest ocena czynników ryzyka dla realizacji poszczególnych celów biznesowych wynikających z przyjętej przez Zarząd strategii. W odpowiedzi na identyfikowane ryzyka, Zarząd oraz kadra kierownicza dokonują na bieżąco zmian w obowiązujących procedurach i regulacjach wewnętrznych funkcjonujących w Grupie OEX.

Główne elementy systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem wchodzą w zakres procesów biznesowych Grupy OEX i obejmują m.in.:

- procedury oraz regulaminy dotyczące m.in.: delegowania uprawnień i autoryzacji decyzji, oceny projektów biznesowych,
- procesy raportowania i kontroli wyników poszczególnych obszarów działalności,

- kontrole w systemach informatycznych wspierające realizowanie procesów biznesowych oraz monitorujące działanie samych systemów.

System kontroli wewnętrznej w OEX S.A. jest procesem realizowanym w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyka w celu zapewnienia wykonania zadań w sposób efektywny oraz zgodny z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz innymi regulacjami.

W Spółce na bieżąco są identyfikowane, monitorowane i zarządzane ryzyka związane z działalnością całej Grupy OEX.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy OEX koordynowane jest przez spółkę dominującą - OEX S.A. w bliskiej współpracy z Zarządami spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- wykonanie prognoz finansowych poprzez realizację założeń budżetowych;
- zabezpieczenie krótkoterminowych i średnioterminowych przepływów pieniężnych;
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnego finansowania działań inwestycyjnych.

Głównym elementem kontroli i zarządzania ryzykiem w zakresie sprawozdawczości finansowej jest weryfikacja sprawozdań jednostkowych oraz skonsolidowanych przez niezależnego zewnętrznego audytora. Sprawozdania roczne oraz półroczne poddawane są ocenie biegłego rewidenta, której wynikiem są raporty oraz opinie z badania lub, odpowiednio, przeglądu sprawozdań finansowych.

Niezależnie od powyższego, zarządzanie ryzykiem potencjalnego braku zgodności działalności Grupy OEX zarówno z przepisami prawa, jak też z wewnętrznymi procedurami i standardami analizowane jest w ramach funkcji compliance. Systemowe zarządzanie ryzykiem compliance w organizacji należy do kompetencji Działu Prawnego i Compliance OEX („DPC”), który odpowiada za koordynację i formalną realizację zadań compliance w skali Grupy OEX. Bieżące zarządzanie ryzykiem compliance, a więc przestrzeganie obowiązujących norm i procedur, należy natomiast do podstawowych obowiązków wykonywanych przez każdego pracownika w ramach realizacji codziennych zadań.

Do głównych zadań DPC należy nadzór nad prawidłową realizacją obowiązków informacyjnych OEX S.A. oraz koordynacja działań z tym związanych w skali Grupy, inicjowanie zmian i opracowanie projektów odpowiednich regulacji wewnętrznych dotyczących obiegu informacji giełdowych. Procedury przygotowane przez DPC określają podstawowe zasady kwalifikacji danej informacji jako poufnej, wprowadzają czytelne zasady postępowania z ww. informacjami w Grupie OEX, jak również ustanawiają zasady współpracy ze wszystkimi spółkami należącymi do Grupy OEX w obszarze obowiązków informacyjnych.

W ramach realizacji swoich obowiązków, Dział Prawny i Compliance kładzie istotny nacisk na działania o charakterze doradczym oraz edukacyjnym, nakierowane na budowanie i wzrost świadomości compliance w organizacji. W ramach organizowanych szkoleń i warsztatów (case study) DPC w szczególności wyjaśnia i przekazuje wiedzę w jaki sposób należy prawidłowo postępować z informacjami poufnymi w Grupie OEX oraz wykonywać obowiązki informacyjne. Jednocześnie, zadaniem DPC jest sygnalizacja w organizacji zmian w otoczeniu regulacyjno – prawnym, istotnych z

perspektywy funkcjonowania Grupy OEX oraz działalności biznesowej Spółek Grupy oraz wsparcie w zakresie zarządzania ryzykami związanymi z ww. zmianami.

Ponadto, DPC koordynuje działania prawne i compliance związane ze zmianami organizacyjnymi oraz transakcjami kapitałowymi, istotnymi z perspektywy Grupy OEX, jak również wspiera spółki z Grupy OEX w obszarze korporacyjnym, m.in. poprzez pomoc w przygotowaniu i podejmowaniu uchwał organów statutowych, organizacji walnych zgromadzeń, zgłaszaniu zmian do KRS.

Dział Prawny i Compliance jest również uprawniony do przeprowadzania kontroli w zakresie wyznaczonym we współpracy z Zarządem, co stanowi dodatkowy mechanizm kontrolny w ramach systemu kontroli wewnętrznej (kontrola instytucjonalna).

Od 29 września 2017 r. w ramach Rady Nadzorczej OEX S.A. funkcjonuje Komitet Audytu. Wśród jego podstawowych zadań znajdują się działania związane z monitorowaniem sprawozdawczości finansowej Spółki oraz badaniem skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem. Pomimo, że funkcją Komitetu Audytu jest przede wszystkim analiza stanu faktycznego i rekomendacje dalszych działań, a nie ich ewentualna bezpośrednia realizacja lub wdrożenie (co pozostaje w zakresie obowiązków Zarządu lub kadry kierowniczej Grupy), zdaniem Rady Nadzorczej działania podjęte przez Komitet Audytu i planowane do realizacji w przyszłości pozwolą na dodatkowe wzmocnienie i ustrukturyzowanie systemowej ochrony Grupy OEX przed zagrożeniami i ryzykami o charakterze zarówno zewnętrznym, jak i wewnętrznym.

Funkcja audytu nie została dotychczas wyodrębniona jako oddzielna komórka organizacyjna w Spółce. Zadania w ramach audytu wewnętrznego są realizowane przez szereg wyznaczonych do tego osób o odpowiednich kwalifikacjach w wybranych jednostkach organizacyjnych Spółki oraz w strukturach spółek zależnych.

W odpowiedzi na rosnące dynamikę procesów biznesowych Grupy OEX oraz coraz większą zmienność w otoczeniu rynkowym, z czym Spółka konfrontowała się także w roku 2019, Komitet Audytu uznał, że Spółka potrzebuje bardziej kompleksowego podejścia do identyfikacji ryzyk i monitoringu procedur w organizacji. W związku z tym, Komitet Audytu rekomenduje utworzenie oddzielnej funkcji audytora wewnętrznego w Spółce.

III. Ocena sposobu wypełniania przez OEX S.A. obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego

Obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określone były w okresie roku 2019 w Regulaminie Giełdy, Rozporządzeniu 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 (dalej: Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych). Zasady przekazywania raportów bieżących dotyczących stosowania zasad szczegółowych ładu korporacyjnego określa Uchwała Zarządu GPW nr 1309/2015 z 17 grudnia 2015 r.

Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych precyzuje jakie informacje powinny być zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności emitenta w raporcie rocznym Spółki.

Ponadto w zakresie regulacji dotyczących zasad ładu korporacyjnego i regulacji dotyczących zasad komunikacji z inwestorami i z rynkiem Spółka stosuje „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, które zostały uchwalone uchwałą Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) Nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego. Oświadczenie to w sposób szczegółowy opisuje zagadnienia z zakresu ładu korporacyjnego i zawiera informacje wyszczególnione w Rozporządzeniu w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Rada Nadzorcza ocenia, że OEX S.A. prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego. Informacje udostępnione przez OEX S.A. są zgodne z wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasad ładu korporacyjnego.

IV. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

Stosownie do zasady II.Z.10.4. zawartej w zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, Rada Nadzorcza przedstawia ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2. DPSN, tj. w zakresie prowadzonej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

Działania związane ze społeczną odpowiedzialnością biznesu prowadzone są między innymi w obszarach: odpowiedzialny pracodawca, wolontariat pracowniczy oraz edukacja i ekologia.

W spółkach Grupy OEX prowadzone są działania mające na celu podnoszenie świadomości istotnych społecznych problemów oraz angażowanie wszystkich pracowników w realizację projektów z obszaru społecznej odpowiedzialności. Ważne miejsce w tych działaniach zajmuje wolontariat pracowniczy. Pracownicy OEX S.A. i spółek z Grupy OEX otrzymują wsparcie organizacji w ramach akcji, w które sami się angażują lub pomagają pro bono świadcząc pracę lub usługi w swoich specjalnościach.

Wybrane akcje, które spółki z Grupy OEX wspierały w 2019 roku:

1. „WSZYSCY DO WIOSEŁ” - Grupa OEX po raz trzeci wsparła charytatywną inicjatywę Fundacji Legii, tym razem jako główny sponsor. Środki zebrane podczas akcji zostały przekazane na zakup łóżek szpitalnych dla Instytutu Matki i Dziecka w Warszawie;
2. „QURIER ŚWIĘTEGO MIKOŁAJA” - Grupa OEX od 6 lat wspiera akcję Fundacji Polki Mogą Wszystko, pomagającej spełniać marzenia dzieci z zapomnianych zakątków Polski. W 2019 roku pracownicy spółek z Grupy OEX przygotowali upominki świąteczne dla podopiecznych 3 świetlic środowiskowych;
3. „WOŚP” - Grupa OEX po raz kolejny zaangażowała się w zbiórkę Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy. W kilku lokalizacjach Grupy umieszczone zostały puszkki, dzięki czemu każdy zainteresowany mógł przyłączyć się do zbiórki;

4. „1% WIELKA SPRAWA”- w 2019 roku, tak jak w poprzednich latach została zorganizowana akcja 1% Wielka Sprawa, w ramach której Grupa zachęca do przekazania 1% podatku na rzecz bliskich pracowników i współpracowników Grupy OEX;
5. „BAJKOWISKO 2019” - każdego roku Grupa OEX wspiera szczytny cel organizacji spektaklu interaktywnego Bajkowisko 2019. Dochód z wydarzenia został przeznaczony na Hospicjum Palium w Poznaniu;
6. „CZAS NA WZROK” - drużyna OEX Runners Team wzięła udział w 2. edycji rodzinnego biegu „Czas na wzrok” w Wilanowie w Warszawie. Bieg został zorganizowany w drugi czwartek października, w dniu, w którym obchodzony jest Światowy Dzień Wzroku. Biegacze Grupy OEX przebiegli 5 km w szczytnym celu. Organizatorzy akcji ufundowali okulary korekcyjne i badania wzroku dla dzieci i rodzin zastępczych oraz z SOS Wioski Dziecięcej;
7. ZŁOMBOL - Grupa OEX wsparła dwie załogi, które wzięły udział w rajdzie ZŁOMBOL. Dzięki akcji udało się zebrać 1,09 mln złotych na pomoc dzieciom, którymi opiekuje się Fundacja Nasz Śląsk im. gen. J. Ziętka.

Spółka zamieszcza informacje w zakresie prowadzonej działalności charytatywnej na stronie internetowej www.oex.pl w zakładce „Społeczna odpowiedzialność”.

Rada Nadzorcza OEX S.A. ocenia działania Spółki w tym zakresie jako rozsądne i adekwatne do posiadanych możliwości finansowych i zasobów ludzkich, pomimo, iż obecnie Spółka nie posiada odrębnej polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej opracowanej w formie dokumentu.