

**Grupa Kapitałowa ONE S.A.**

**Sprawozdanie Zarządu  
z działalności Grupy Kapitałowej  
za okres 01.01.2021 – 30.06.2021**

## SPIS TREŚCI

Informacje wstępne.....	6
1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej .....	6
2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.....	7
3. Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki oraz osiągnięte zyski lub poniesione straty w roku obrotowym .....	7
4. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej przynajmniej w najbliższym roku obrotowym .....	7
5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Grupa Kapitałowa Spółki jest na nie narażona .....	7
a. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce .....	8
b. Ryzyko związane ze zmiennością cen na rynku energii i gazu .....	8
c. Ryzyko związane z koniunkturą w branży telekomunikacyjnej.....	8
d. Ryzyko rynkowe .....	9
e. Ryzyko kredytowe.....	9
f. Ryzyko płynności.....	9
g. Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawnych lub ich interpretacji .....	9
h. Ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami przepisów podatkowych .....	9
i. Ryzyko związane z wycena nieruchomości .....	10
6. Opis głównych cech systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem stosowanych w Grupie Kapitałowej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.....	10
a. Zarządzanie płynnością .....	10
b. Zarządzanie kapitałem .....	11
7. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Grupy Kapitałowej Spółki ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym .....	11
8. Informacje o rynkach zbytu oraz o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi .....	11
a. Rynek detaliczny energii .....	11
b. Rynek detaliczny paliw gazowych.....	12
c. Rynek telekomunikacyjny .....	12
9. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej, w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji .....	13
10. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe .....	13

11. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w pierwszej połowie 2021 roku umowach kredytowych i umowach pożyczek oraz udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności .....	13
a. Umowy pożyczek zaciągniętych .....	13
b. Umowy kredytowe.....	13
c. Umowy pożyczek udzielonych .....	13
d. Poręczenia udzielone .....	13
e. Poręczenia otrzymane .....	13
f. Gwarancje udzielone .....	13
g. Gwarancje otrzymane .....	13
12. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności .....	13
13. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie półrocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok .....	14
14. Ocena, wraz z uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom .....	14
15. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności .....	15
16. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.....	15
17. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju działalności co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez nią wypracowanej .....	15
18. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jego Grupą Kapitałową.....	16
19. Wszelkie umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie .....	16
20. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących. ....	16
21. Informacje o umowach, w tym zawartych po dniu bilansowym, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy. ..	16
Nie są znane Emitentowi żądne umowy, w tym zawarte po dniu bilansowym, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy. ....	16
22. Wynagrodzenia osób zarządzających i osób nadzorujących .....	16
23. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej z osób oddzielnie) .....	17

24. Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy .....	17
25. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju .....	17
26. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego .....	17
27. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych .....	18
28. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania .....	18
a. Data zawarcia przez Spółkę umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa .....	18
b. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .....	18
29. Oświadczenia, informacje i stanowiska Rady Nadzorczej .....	18
30. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej .....	19
30. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w pierwszym półroczu 2021 roku lub których wpływ jest możliwy w następnych latach .....	21
31. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej w pierwszym półroczu 2021 roku .....	21
32. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej .....	21
33. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym .....	22
34. Zasady ładu korporacyjnego .....	22
a. Informacje dotyczące stosowanych przez Spółkę praktyk w zakresie ładu korporacyjnego .....	22
b. Wskazanie w jakim Spółka odstąpiła od postanowień Dobrych Praktyk oraz wyjaśnienie przyczyn odstąpienia .....	22
35. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki .....	23
36. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania .....	24
37. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki, wraz z opisem tych uprawnień .....	24
38. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki .....	24
39. Sposób działania organów Spółki .....	24
a. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy .....	24
b. Zarząd .....	26
c. Rada Nadzorcza .....	28
d. Komitet Audytu .....	30
e. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółką w ciągu ostatniego roku obrotowego .....	32
40. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji .....	33

<i>a. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających.....</i>	<i>33</i>
<i>b. Opis uprawnień osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji</i>	<i>33</i>
<i>41. Opis zasad zmian Statutu Spółki.....</i>	<i>33</i>
<i>42. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....</i>	<i>34</i>
<i>43. Oświadczenie osób zarządzających .....</i>	<i>36</i>
<i>44. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej.....</i>	<i>36</i>
<i>45. Informacja czy nabywane były w roku obrotowym udziały (akcje własne).....</i>	<i>36</i>
<i>46. Posiadane przez jednostki Grupy Kapitałowej oddziały (zakłady).....</i>	<i>36</i>
<i>47. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Grupy.....</i>	<i>36</i>
<i>48. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Grupy oraz informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego. ....</i>	<i>37</i>

## Informacje wstępne

Emitent powstał w drodze przekształcenia spółki Tele-Polska Holding Sp. z o.o. na mocy uchwały podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników spółki, tj. uchwały numer 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników spółki Tele-Polska Holding Sp. z o.o. podjętej w dniu 27 listopada 2008 roku i zaprotokołowanej przez notariusza Mariusza Białeckiego (akt notarialny Rep. 9104/2008). Tele-Polska Holding Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie powstała na podstawie umowy spółki z dnia 17 lipca 2003 roku (akt notarialny sporządzony przez notariusza Elżbietę Magnuszewską - Binek w Kancelarii Notarialnej z siedzibą w Warszawie, repertorium A nr 1884/2003). Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 lipca 2003 roku pod numerem KRS 0000169228.

W dniu 30 grudnia 2008 roku Spółka została zarejestrowana w KRS w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000320565.

Podstawowe dane rejestrowe Spółki:

- jest wpisana do <b>Krajowego Rejestru Sądowego</b> pod numerem	-	<b>0000320565</b>
- posiada nr statystyczny w systemie <b>REGON</b>	-	<b>015529329</b>
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol <b>PKD</b>	-	<b>35.22Z</b>
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy <b>NIP</b>	-	<b>526-27-25-362</b>

Spółka prowadzi swoją działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień 30 czerwca 2021 r. miała swoją siedzibę przy Aleje Jerozolimskie 123A, 02-017 Warszawa.

Przedmiotem działalności Spółki wg statutu jest m.in.:

- działalność holdingów finansowych,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- działalność firm centralowych (headoffices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- działalność związana z obsługą nieruchomości,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja i handel energią elektryczną,
- wytwarzanie paliw gazowych,
- dystrybucja i handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym.

### 1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień sprawozdawczy wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji znajduje się w *Skonsolidowanym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej ONE S.A. za okres 01.01.2021-30.06.2021r. w pkt 4.*

## **2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy**

W pierwszym półroczu 2021 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 15.374 tys. zł., przy poziomie kosztów operacyjnych na poziomie 17.762 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe osiągnęły poziom odpowiednio 989 tys. zł i 442 tys. zł., przy poziomie pozostałych kosztów operacyjnych oraz kosztów finansowych odpowiednio 888 tys. zł i 983 tys. zł. – łącznie skutkowało to osiągnięciem straty netto na poziomie 2.699 tys. zł.

## **3. Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki oraz osiągnięte zyski lub poniesione straty w roku obrotowym**

W pierwszej połowie 2021 r. nie wystąpiły żadne czynniki czy zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki lub które miałyby znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w następnych okresach. Spółki Grupy Kapitałowej konsekwentnie realizowały zadania w ramach swoich podstawowych działalności.

## **4. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej przynajmniej w najbliższym roku obrotowym**

Działalność w obrębie klientów detalicznych i biznesowych na rynku energii elektrycznej, paliwa gazowego oraz telekomunikacyjnym pozwoli na uzyskanie przez Spółkę efektu synergii poprzez możliwość zaoferowania tych usług w ramach ofert wiązanych. Uzyskanie wymienionych efektów synergii oraz znaczące zwiększenie obszaru prowadzenia działalności pozwoli z kolei Spółce na zrealizowanie zadowalającego wyniku finansowego oraz w perspektywie długoterminowej, Spółka wejdzie na ścieżkę systematycznego wzrostu wartości, co z pewnością będzie pozytywnym sygnałem dla obecnych i przyszłych inwestorów.

Emitent informuje, że zawarł ze spółką HelioExpert Sp. z o.o. Sp.k. umowę współpracy w zakresie oferowania instalacji fotowoltaicznych klientom Spółki oraz współpracy na rynku instalacji fotowoltaicznych. Powyższe zdarzenie jest związane ze strategią działalności i rozwoju Spółki, o przyjęciu której Spółka poinformowała w dniu 8 listopada 2019 r. w raporcie bieżącym nr 20/2019.

## **5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Grupa Kapitałowa Spółki jest na nie narażona**

Opisane w sprawozdaniu ryzyka nie wyczerpują opisu całego potencjalnego ryzyka i niepewności jakie mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy i osiągnięte przez nią wyniki finansowe. Mogą istnieć ryzyka obecnie nieznanne lub uznane za nieistotne, które w przyszłości mogą okazać się istotne. Zarząd na bieżąco monitoruje najważniejsze ryzyka, analizuje je i na bieżąco je ocenia. Podejmuje także działania mające na celu zmniejszenie ich potencjalnie niekorzystnego wpływu na działalność Grupy.

Poniżej przedstawiono czynniki ryzyka charakterystyczne dla Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz segmentów operacyjnych, w których działają podmioty Grupy Kapitałowej.

#### **a. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce**

Działalność Grupy i osiągnięte przez nią wyniki finansowe powiązane są także z otoczeniem makroekonomicznym. Krajowy wzrost gospodarczy przekłada się m.in. na wzrost rozporządzalnego dochodu obywateli oraz skłonność do konsumpcji, inwestowania lub oszczędzania. Na wyniki finansowe Grupy w ocenie Zarządu wpływ wywierają przede wszystkim takie czynniki makroekonomiczne, jak: tempo wzrostu PKB, poziom stóp procentowych, poziom inflacji, stopa bezrobocia, realny wzrost wynagrodzeń. Wpływają one na np. skłonność konsumentów i firm do zakupu usług i produktów oferowanych przez Grupę, możliwości finansowania dłużnego działalności, możliwości efektywnego pozyskania kadr czy koszty zatrudnienia. W 2020 r. jak i w pierwszej połowie 2021 r., było wiele obszarów życia, nie tylko gospodarczego, które uległy radykalnej zmianie ze względu na epidemię COVID-19. Pogarszanie się sytuacji makroekonomicznej może m.in. spowodować obniżenie zainteresowania ofertą Grupy a tym samym negatywnie wpłynąć na jej wyniki finansowe oraz ograniczyć dostępność kredytów. Ryzyko jest to częściowo ograniczone poprzez fakt postępującej dywersyfikacji działalności Grupy, a także przez model biznesowy, który opiera się na długotrwałych relacjach z klientami i opłatach abonamentowych.

#### **b. Ryzyko związane ze zmiennością cen na rynku energii i gazu**

Grupa Kapitałowa w pierwszej połowie 2021 r. prowadziła działalność związaną ze sprzedażą energii elektrycznej i paliwa gazowego na rzecz klientów detalicznych i biznesowych, którą to zaliczyć należy do jedną ze strategicznych punktów jej działalności. Zważając na powyższe, Grupa narażona jest na ryzyko związane ze wzrostem cen na rynku energii i gazu.

W 2020 roku jak i w 2021 roku nastąpiły istotne wzrosty cen energii elektrycznej, zwłaszcza w grupie odbiorców przyłączonych do sieci niskich napięć. Na poziom cen w 2020 r. jak i w pierwszej połowie 2021 r., oprócz rosnących cen węgla i wysokich kosztów uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, wpływ miało także zmniejszenie zapotrzebowania na energię w systemie, wskutek wybuchu epidemii COVID-19 poprzez wzrost kosztów stałych w przeliczeniu na jednostkę energii.

Wzrost ceny energii w ujęciu rok do roku wyniósł blisko 23% w grupie taryfowej C, niewiele mniejszy (ok. 22,5%) był w grupie gospodarstw domowych.

Zgodnie z raportem Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z punktu widzenia odbiorcy istotny jest poziom średniej ceny, za którą nabywa on energię elektryczną w punkcie poboru (tj. wraz z usługą dystrybucji). Wartość tego parametru wzrosła średnio o 13,35%, najmniej (o 4%) w grupie największych odbiorców energii, zaś najwięcej (o nieco ponad 16%) w grupie taryfowej C.

#### **c. Ryzyko związane z koniunkturą w branży telekomunikacyjnej**

Grupa prowadziła w pierwszej połowie 2021 r. działalność w sektorze telekomunikacyjnym. Część skonsolidowanych przychodów Spółki jest wypracowana w tym segmencie. Biorąc powyższe pod uwagę koniunktura w branży telekomunikacyjnej wpływa istotnie na kondycję finansową Grupy. Podmioty zależne są narażona także na inne ryzyka, związane z działalnością telekomunikacyjnych spółek zależnych, takie jak: spadek zapotrzebowania na telefonię stacjonarną, wzrost cen usług telekomunikacyjnych czy niekorzystne decyzje organów regulacyjnych (Urząd Komunikacji Elektronicznej, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów).



Zgodnie z raportem Prezesa Urzędu Konkurencji Elektronicznej liczba abonentów telefonii stacjonarnej rokrocznie spada. W 2020 r. liczba abonentów wyniosła niewiele ponad 3,1 mln i w porównaniu z poprzedzającym rokiem była mniejsza o 12%. Mniejszy spadek liczby abonentów w może być spowodowany skutkami wprowadzonych obostrzeń w związku z pandemią COVID-19. W czasie powszechnej kwarantanny duża część użytkowników wciąż korzystała z telefonii stacjonarnej.

#### **d. Ryzyko rynkowe**

Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko stóp procentowych w związku z zawartymi umowami leasingu finansowego oraz umowami pożyczkowymi. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową.

#### **e. Ryzyko kredytowe**

Grupa Kapitałowa w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe. Dodatkowo Grupa dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

#### **f. Ryzyko płynności**

Grupa Kapitałowa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

#### **g. Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawnych lub ich interpretacji**

Biorąc pod uwagę, że specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność, a także często niska jakość prac legislacyjnych, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Spółki i spółek z Grupy Kapitałowej mogą być zmiany przepisów lub niestabilność oraz nieprzejrzystość ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa handlowego, podatkowego oraz szeroko rozumianego prawa finansowego. Zdaniem Zarządu Spółki dywersyfikacja obszarów działalności spółek zależnych Grupy Kapitałowej znacznie redukuje wpływ potencjalnych zmian legislacyjnych na bieżącą sytuację gospodarczą i pozycję konkurencyjną Grupy Kapitałowej Spółki.

#### **h. Ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami przepisów podatkowych**

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Spółki Grupy Kapitałowej w ramach prowadzonej przez siebie działalności zawierają transakcje z podmiotami powiązanymi. Umowy z tymi podmiotami winny być zawierane na zasadach rynkowych i pod takim też kątem są kontrolowane przez organy skarbowe. W przypadku stwierdzenia różnicy pomiędzy wartością rynkową a

wartością zawartej umowy z podmiotem powiązanym, której nie byłoby w stanie uzasadnić, podmioty powiązane narażone są na przeszacowanie poziomu deklarowanych przychodów i kosztów podatkowych, a w konsekwencji na nałożenie kar administracyjnych przez organy skarbowe. Wystąpienie wskazanych czynników może w istotnie negatywny sposób wpłynąć na sytuację i wyniki finansowe Emitenta, a także perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta. Spółki Grupy Kapitałowej w przypadku zawierania transakcji z podmiotami powiązanymi, kierują się zasadami rynkowymi.

#### **i. Ryzyko związane z wycena nieruchomości**

Emitent posiadała na dzień 30.06.2021 roku nieruchomość położoną w Warszawie przy ulicy Szwoleżerów, która traktowana jest jako nieruchomość inwestycyjna. Jej wartość w księgach wynosi 54.043 tys. zł, a na tą kwotę składa się wartość zakupu powiększona o wzrost wartości wynikający z jej wyceny oraz prawo wieczystego użytkowania sklasyfikowane wg MSSF 16.

Spółka jest stroną w dwóch postępowaniach dot. powyższej nieruchomości:

- z Mazowieckim Wojewódzkim Konserwatorem Zabytków w celu cofnięcia wpisu do rejestru zabytków
- z Miastem Stołecznym Warszawa w celu wydania pozwolenia na budowę.

Spółka posiada aktualną indywidualną wycenę nieruchomości. W przypadku uzyskania pozwolenia na budowę wartość nieruchomości jest równa 48.306 tys. zł, w przypadku braku takiego pozwolenia wartość nieruchomości wynosi 5.650 tys. zł.

Emitent prezentuje w księgach wycenę ww. nieruchomości w wartości indywidualnej w wysokości 54.043 tys. zł.

### **6. Opis głównych cech systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem stosowanych w Grupie Kapitałowej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

Na system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych stosowanych przez Grupę Kapitałową składają się:

- narzędzia wykorzystywane w ramach użytkowanego systemu finansowo – księgowego danych spółek zależnych,
- ciągłą weryfikację zgodności prowadzonych ksiąg i systemu raportowania z obowiązującymi przepisami,
- wieloetapowy, niezależny proces akceptacji dokumentów źródłowych oraz prezentowanych danych finansowych poczynając od pracowników niskiego szczebla na zarządach spółek kończąc.
- akceptacja sprawozdań finansowych przez organy spółek zależnych i spółkę dominującą.

Dodatkowe informacje dotyczące zarządzania ryzykiem, także na potrzeby sporządzania sprawozdań finansowych, przedstawione są w odpowiednich częściach niniejszego sprawozdania z działalności oraz w półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Spółki.

#### **a. Zarządzanie płynnością**

Grupa na bieżąco monitoruje swoją płynność i dba o należyty jej poziom. Ponadto, nadzór oraz bieżące działania w zakresie spływu należności prowadzone są w oparciu o opracowaną procedurę windykacyjną. Zarządzanie płynnością Grupy odbywa się głównie poprzez:

- krótko, średnio i długoterminowe planowanie przepływów gotówkowych; szczegółowe plany krótkoterminowe aktualizowane są przynajmniej raz na miesiąc;

- dobór odpowiednich źródeł finansowania na podstawie analizy potrzeb spółek portfelowych i całej Grupy Kapitałowej oraz analizy rynku;
- bieżący monitoring wskaźników wynikających z umów z bankami;
- współpracę z instytucjami finansowymi o ustalonej, wysokiej reputacji

#### **b. Zarządzanie kapitałem**

Głównym celem zarządzania kapitałem jest zapewnienie Spółce i podmiotom z Grupy Kapitałowej Spółki zdolności do kontynuowania działalności realizowania przyjętej strategii z uwzględnieniem minimalizacji kosztu kapitału i maksymalizacji zwrotu dla akcjonariuszy. Zarządzanie kapitałem ma również na celu utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników efektywności, które wspierałyby działalność operacyjną i zwiększały wartość Spółki dla akcjonariuszy. Spółka na bieżąco monitoruje wskaźniki finansowe oraz prezentuje je w raportach okresowych.

### **7. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży Grupy Kapitałowej Spółki ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym**

Na dzień 30.06.2021 roku przychody ze sprzedaży pochodzą głównie ze sprzedaży energii elektrycznej, co stanowi 81% sprzedaży. W pierwszym półroczu 2021 roku Grupa świadczył usługi sprzedaży energii elektrycznej, paliwa gazowego i usług telekomunikacyjnych w 98% dla klientów indywidualnych na terenie całej Polski w oparciu o dostępną infrastrukturę oraz wiedzę i doświadczenie swoich specjalistów i partnerów handlowych.

### **8. Informacje o rynkach zbytu oraz o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi**

W pierwszej połowie 2021 roku Grupa działała na rynku krajowym gdzie świadczyła usługi sprzedaży energii elektrycznej, paliw gazowych i telekomunikacyjnych dla klientów indywidualnych.

Emitent kupuje energię elektryczną na Towarowej Giełdzie Energii za pośrednictwem Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A., a następnie odsprzedaje ją do odbiorców końcowych przy udziale podmiotów bilansujących oraz operatorów systemu dystrybucyjnego.

Podmiotem bilansującym, z którym Emitent współpracował w pierwszym półroczu 2021 roku była Inter Energia S.A.

Emitent kupuje paliwo gazowe za pośrednictwem Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A., sprzedaje je do klientów końcowych za pośrednictwem Polskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o.

Emitent oświadcza, że nie ma formalnych powiązań z wyżej wymienionymi podmiotami, które były zaangażowane w sprzedaż energii elektrycznej i paliwa gazowego.

#### **a. Rynek detaliczny energii**

Emitent sam oraz poprzez jedną ze swoich spółek zależnych był w pierwszej połowie 2021 roku obecny na detalicznym rynku energii jako alternatywny sprzedawca. Podmioty te świadczyły usługi sprzedaży na rzecz klientów indywidualnych i biznesowych, a także uczestniczyły w przetargach publicznych na terenie Polski.

Ceny obowiązujące na tym rynku podlegają regulacjom Urzędu Regulacji Energetyki co podyktowane jest potrzebą monitorowania funkcjonowania rynku detalicznego w celu zabezpieczenia interesów najsłabszej grupy odbiorców. Tym niemniej, ceny energii elektrycznej cechowały się i nadal cechują istotnym zróżnicowaniem w poszczególnych segmentach rynku. Wynika ono z następujących uwarunkowań: technologii produkcji (szczególnie wykorzystywanego paliwa), horyzontu czasowego dostaw, profilu dostaw, bieżącego zrównoważenia popytu i podaży.

#### **b. Rynek detaliczny paliw gazowych**

Rynek paliwa gazowego jest stale monitorowany przez Urząd Regulacji Energetyki. Działania podejmowane przez niezależny organ regulacyjny skierowane są na wypełnienie celu wytyczonego przez ustawodawcę, a zmierzającego do tworzenia warunków do zrównoważonego rozwoju kraju, zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego, oszczędnego i racjonalnego użytkowania paliw i energii, rozwoju konkurencji, przeciwdziałania negatywnym skutkom naturalnych monopolii, uwzględniania wymogów ochrony środowiska, zobowiązań wynikających z umów międzynarodowych oraz równoważenia interesów przedsiębiorstw energetycznych i odbiorców paliw i energii.

W latach poprzednich liczba odbiorców, którzy zdecydowali się na zmianę sprzedawcę paliwa gazowego (gazu) utrzymywała trend wzrostowy. Dynamika liczby zmian sprzedawcy może świadczyć o zwiększonej aktywności odbiorców ze względu na łatwość dokonania zmiany, jak też liczbę konkurencyjnych ofert dostępnych na rynku. W 2020 roku liczba podpisanych przez Operatorów Systemów Dystrybucyjnych ze sprzedawcami umów o świadczenie usług dystrybucji paliwa gazowego – tzw. umów ramowych, które pozwalają na prowadzenie przez sprzedawcę gazu działalności na terenie danego OSD nadal była na wysokim poziomie.

Emitent obecnie kupuje paliwo gazowe za pośrednictwem Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. i sprzedaje je do klientów końcowych za pośrednictwem Polskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o. W przyszłości Emitent planuje zwiększyć liczbę odbiorców, co pozwoli mu na zakup paliwa gazowego bezpośrednio na giełdzie.

#### **c. Rynek telekomunikacyjny**

Rynek telekomunikacyjny jest nadal wysoce konkurencyjny i ogółem od lat notuje nieznaczny ale systematyczny spadek wartości. Największy spadek odnotowano w przypadku telefonii stacjonarnej na której obecne były spółki z Grupy kapitałowej Emitenta. Jedną z głównych przyczyn, dla której spadają przychody z telefonii stacjonarnej, to poza coraz niższymi opłatami za ruch telekomunikacyjny oraz wartość abonamentu jest erozja bazy abonentów, Część klientów po prostu rezygnuje z tej usługi, przenosząc się do operatorów telefonii komórkowej lub zadowolając się jedynie już posiadany telefonem komórkowym.

Na rynku telekomunikacyjnym coraz mniejszym zainteresowaniem cieszą się usługi tradycyjnej telefonii stacjonarnej, które w 2020 r. świadczone były na rzecz 3,1 mln użytkowników, tj. o 12% mniej niż w 2019 r. Spadły również przychody w tym segmencie rynku. Coraz większy udział w strukturze usług telefonii stacjonarnej uzyskały natomiast usługi VoIP, z których korzystało 2,5 mln osób. Wprawdzie liczba użytkowników VoIP nie wzrosła znacząco, lecz zauważalnie wzrósł czas trwania połączeń w tej technologii, w szczególności w odniesieniu do biznesu, na co niewątpliwie wpływ miała praca zdalna.

**9. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej, w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji**

W pierwszym półroczu 2021 roku nie były zawierane żadne istotne umowy dla działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

**10. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe**

Nie miały miejsca istotne transakcje zawarte przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

**11. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w pierwszej połowie 2021 roku umowach kredytowych i umowach pożyczek oraz udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności**

**a. Umowy pożyczek zaciągniętych**

W pierwszym półroczu 2021 roku Spółki Grupy nie zaciągały pożyczek.

**b. Umowy kredytowe**

W pierwszym półroczu 2021 roku Spółki Grupy nie zaciągały kredytów

**c. Umowy pożyczek udzielonych**

W pierwszym półroczu 2021 roku Spółki Grupy nie udzieliły pożyczek.

**d. Poręczenia udzielone**

W pierwszym półroczu 2021 roku spółki Grupy nie udzielała poręczeń

**e. Poręczenia otrzymane**

W pierwszym półroczu 2021 roku spółki Grupy nie otrzymały poręczeń.

**f. Gwarancje udzielone**

W pierwszym półroczu 2021 roku spółki Grupy nie udzieliła nowych gwarancji.

**g. Gwarancje otrzymane**

W pierwszym półroczu 2021 roku spółki Grupy nie otrzymały gwarancji.

**12. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności**

W dniu 16 marca 2021 r. Zarząd podjął w formie aktu notarialnego uchwałę o podwyższeniu, w granicach kapitału docelowego, kapitału zakładowego Spółki z dotychczasowej wysokości 31 616 102 (trzydzieści jeden milionów sześćset szesnaście tysięcy sto dwa) złotych do wysokości 37 884 356 (trzydzieści siedem milionów osiemset

osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta pięćdziesiąt sześć) złotych, tj. o 6 268 254 (sześć milionów dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście pięćdziesiąt cztery) złotych, poprzez emisję 32 478 (trzydziestu dwóch tysięcy czterystu siedemdziesięciu ośmiu) nowych akcji na okaziciela serii B oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 32 478 (trzydzieści dwa tysiące czterysta siedemdziesiąt osiem) o wartości nominalnej 193 (sto dziewięćdziesiąt trzy) złotych każda, o ich łącznej wartości nominalnej 6 268 254 (sześć milionów dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście pięćdziesiąt cztery) złotych („Akcje”).

Akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, z którymi nie są związane szczególne uprawnienia.

Akcje zostały zaoferowane wybranym przez zarząd Spółki sześciu inwestorom w ramach subskrypcji prywatnej, zgodnie z postanowieniami uchwały nr 1 rady nadzorczej Spółki z 17 lutego 2021 r.

Umowy o objęciu Akcji zostały zawarte w dniu 17 marca 2021 r.

Cena emisyjna każdej Akcji wynosi 325 (trzysta dwadzieścia pięć) złotych, zgodnie z postanowieniami uchwały nr 2 rady nadzorczej Spółki z 17 lutego 2021 r.

Wkłady na Akcje zostały pokryte poprzez potrącenie.

Wkłady na pokrycie Akcji wniesiono przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Akcje będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od:

Akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w danym roku obrotowym, najpóźniej do dnia dywidendy, ustalonego przez walne zgromadzenie spółki, włącznie z tym dniem – pierwszego dnia roku obrotowego poprzedzającego rok obrotowy, w którym Akcje zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych,

Akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w danym roku obrotowym, po dniu dywidendy, ustalonym przez walne zgromadzenie Spółki – pierwszego dnia roku obrotowego, w którym Akcje zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych.

Na podstawie upoważnienia zawartego w § 9 (3) statutu Spółki zarząd, za zgodą rady nadzorczej Spółki wyrażoną w uchwale nr 1 z 17 lutego 2021 r., oraz po zapoznaniu się z pisemną opinią zarządu Spółki z 18 grudnia 2020 r. uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji, a także proponowaną cenę emisyjną Akcji, w interesie Spółki, pozbawił się w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji.

W związku z wyżej opisaną emisją Akcji B Sąd Rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 31.616.102,00 zł na 37 884 356 zł w dniu 28 kwietnia 2021 roku.

### **13. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie półrocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok**

Emitent nie publikował prognoz na 2021 rok.

### **14. Ocena, wraz z uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom**

Większą część zobowiązań finansowych Emitenta oraz Grupy stanowią zobowiązania handlowe. Emitent nie widzi ryzyka związanego z brakiem zdolności z wywiązania się w ich spłacie.

**15. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności**

Emitent nie planuje w najbliższej przyszłości istotnych inwestycji kapitałowych.

**16. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik**

W pierwszym półroczu 2021 roku nie było nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Emitenta.

**17. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Spółki i jej Grupy Kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju działalności co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez nią wypracowanej**

**Czynniki zewnętrzne**

- Koszty akwizycji klienta detalicznego – grupa korzysta z outsourcingu sprzedaży, w przypadku znacznego zwiększenia się cen na rynku przełoży się to bezpośrednio zarówno na efektywność pozyskiwania klientów jak i zaważy na wynikach finansowych.
- Stopy procentowe oraz dostęp do finansowania dłużnego.
- Dostępność podmiotów, którym Emitent może świadczyć swoje usługi oraz koniunktura na rynku.
- Dobre relacje partnerskie z dostawcami.
- Sytuacja makroekonomiczna oraz polityczna na rynkach, na których działa Grupa Kapitałowa, w szczególności związana z potencjalnym negatywnym wpływem skutków pandemii koronawirusa COVID 19.
- Sytuacja na rynku pracy w Polsce.

**Czynniki wewnętrzne**

- Efektywność zaplecza infrastrukturalnego i osobowego umożliwiającego obsługę przyrastającej liczby klientów.
- Konsekwentnie realizowana przez Zarząd strategia rozwoju przedsiębiorstwa.
- Zdolność do utrzymania kluczowej kadry kierowniczej – której wiedza i doświadczenie, poparte osiąganymi w ostatnich latach rezultatami finansowymi, bezpośrednio przekłada się na sukcesy i porażki Grupy.

Działalność w obrębie klientów detalicznych i biznesowych na rynku energii elektrycznej, paliwa gazowego oraz telekomunikacyjnym pozwoli na uzyskanie przez Spółkę efektu synergii poprzez możliwość zaoferowania tych usług w ramach ofert wiązanych. Uzyskanie wymienionych efektów synergii oraz znaczące zwiększenie obszaru prowadzenia działalności pozwoli z kolei Spółce na zrealizowanie zadowalającego wyniku finansowego oraz w perspektywie długoterminowej, Spółka wejdzie na ścieżkę systematycznego wzrostu wartości, co z pewnością będzie pozytywnym sygnałem dla obecnych i przyszłych inwestorów.

Emitent informuje, że zawarł ze spółką HelioExpert Sp. z o.o. Sp.k. umowę współpracy w zakresie oferowania instalacji fotowoltaicznych klientom Spółki oraz współpracy na rynku instalacji fotowoltaicznych. Powyższe zdarzenie jest związane ze strategią działalności i rozwoju Spółki, o przyjęciu której Spółka poinformowała w dniu 8 listopada 2019 r. w raporcie bieżącym nr 20/2019.

## **18.Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jego Grupą Kapitałową**

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zasadniczych zmian w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jej Grupą Kapitałową

## **19.Wszelkie umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie**

Nie istnieją umowy między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

## **20.Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących.**

Na dzień 30.06.2021 roku Emitent nie posiadał żadnych zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

## **21.Informacje o umowach, w tym zawartych po dniu bilansowym, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.**

Nie są znane Emitentowi żadne umowy, w tym zawarte po dniu bilansowym, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

## **22.Wynagrodzenia osób zarządzających i osób nadzorujących**

Wynagrodzenie wypłacone przez Emitenta lub należne od Emitenta członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej zaprezentowano poniżej:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2021 – 30.06.2021 (badane)</b>	<b>01.01.2020 – 31.12.2020(badane)</b>
<b>Wynagrodzenia Zarządu, w tym:</b>	<b>50,6</b>	<b>109,6</b>
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	50,6	109,6
- świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
- pozostałe świadczenia pracownicze	0	0



- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
- płatności na bazie akcji	0	0
<b>Wynagrodzenia Organów Nadzoru, w tym:</b>	<b>31,5</b>	<b>39,4</b>
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	0,0	39,4
Arkadiusz Stryja	0,0	8,0
Bartłomiej Gajecki	0,0	0,0
Robert Radoszewski	0,0	5,6
Katarzyna Dziki	0,0	5,6
Justyna Lukoszek (Budzyńska)	0,0	0,0
Paulina Wolnicka - Kawka	0,0	2,1
Arkadiusz Sugier	0,0	0,0
Tomasz Piotr Wardyn	0,0	5,6
Justyna Fronc	4,9	4,9
Justyna Kuś	7,0	2,0
Krystyna Bachman-Wardyn	4,9	1,4
Jarosław Galas	4,9	1,4
Jakub Ickiewicz	4,9	1,4
Stefan Krzyżanowski	4,9	1,4
- świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
- pozostałe świadczenia pracownicze	0	0
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0	0
- płatności na bazie akcji	0	0
<b>Razem</b>	<b>31,5</b>	<b>39,4</b>

Wynagrodzenia od jednostek zależnych:

Wyszczególnienie	01.01.2021 – 30.06.2021 (badane)
Wynagrodzenia Zarządu	92,9
Wynagrodzenia Organów Nadzoru	0
<b>Razem</b>	<b>92,9</b>

### 23. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej z osób oddzielnie)

Zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień 30.06.2021 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych.

### 24. Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Nie dotyczy

### 25. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W pierwszej połowie 2021 roku Spółki z Grupy nie prowadziły prac badawczo-rozwojowych.

### 26. Zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego

W pierwszej połowie 2021 roku w związku z charakterem prowadzonej działalności Spółki Grupy nie wywierały znacznego wpływu na środowisko naturalne. Spółki Grupy monitorowały działalność pod kątem spełniania

wszystkich wymogów prawnych związanych z ochroną środowiska i raportowania do powołanych do tego organów państwowych i samorządowych.

## 27. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Program motywacyjny uchwalony przez Radę Nadzorczą Emitenta uchwałą numer 1/06/2011 z dnia 15 czerwca 2011 roku nie wszedł w życie, w związku z tym Emitent nie podaje takich informacji. O Programie Motywacyjnym Emitent informował w poprzednich raportach okresowych.

## 28. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania

- a. **Data zawarcia przez Spółkę umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa**

Umowa na badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2021 została zawarta przez Emitenta z Firmą Audytorską Interfin Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, ul. Radzikowskiego 27/03, 31-315 Kraków, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 529, w dniu 22.07.2021 r.

- b. **Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za pierwsze półrocze 2021 roku oraz za pierwsze półrocze 2020 roku ze spółki ONE SA:

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01.2021 – 30.06.2021 (badane)	01.01.2020 – 30.06.2020 (badane)
- za badanie półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	33	12

Spółki zależne Emitenta nie wypłacały wynagrodzenia dla podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

## 29. Oświadczenia, informacje i stanowiska Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza, na podstawie § 71 ust. 1 pkt 7) 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, poinformowała Emitenta, że dokonała wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru procedury wyboru firmy audytorskiej. Rada Nadzorcza wskazała ponadto, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowe. W Grupie są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowe okresy rotacji. Rada Nadzorcza oświadczyła, że Emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Na podstawie § 71 ust. 1 pkt 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, Rada Nadzorcza ONE S.A. oświadcza, że w Spółce są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu oraz, że członkowie Komitetu Audytu spełniają wymagania przepisów odnośnie do niezależności oraz posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Rada Nadzorcza oświadcza ponadto, że komitet audytu wykonywał swoje zadania przewidziane w obowiązujących przepisach.

Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oceniła, że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Emitenta i skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza dokonała powyższego oceny w oparciu o treść sprawozdania z działalności grupy kapitałowej Emitenta i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, treść ksiąg rachunkowych oraz ich zgodność z obowiązującymi przepisami prawa.

### **30. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej**

Na dzień 30 czerwca 2021 na aktywa Grupy składają się głównie:

- grunty, budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 54.043 tys. zł
- należności krótkoterminowe 6.971 tys. zł
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 770 tys. zł

Natomiast źródła kapitału Grupy na dzień 30.06.2021 stanowiły:

- kapitał zakładowy 37.884 tys. zł
- pozostałe kapitały 9.242 tys. zł
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe 285 tys. zł
- zobowiązania handlowe 29.897 tys. zł

#### **Wskaźniki płynności**

Wyszczególnienie	30.06.2021	30.06.2020
Kapitał pracujący (dane w tys. zł)	-24 572	-30 610
Wskaźnik płynności bieżącej	0,51	0,46
Wskaźnik płynności szybkiej	0,50	0,43

#### **Wskaźniki płynności**

- Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zobowiązania krótkoterminowe
- Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe
- Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe – zapasy - rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe

Płynności finansowej, jest to zdolność przedsiębiorstwa do terminowego regulowania swoich bieżących zobowiązań. Niestety, z niskim poziomem płynności finansowej wiąże się wysokie prawdopodobieństwo utraty wspomnianej zdolności. W związku z tym, przedsiębiorstwo musi posiadać na tyle środków finansowych, aby móc spłacać zaciągnięte zobowiązania w terminie.

Na podstawie wskaźnikowej analizy płynności finansowej, można określić poziom oraz efektywność zarządzania płynnością w konkretnym przedsiębiorstwie. Właściwe zarządzanie polega na takim dysponowaniu środkami pieniężnymi, aby wpływy zawsze pokryły wydatki przedsiębiorstwa. Źródłem wpływów środków pieniężnych w tym przypadku są głównie otrzymane należności od kontrahentów. W przypadku pogorszenia się sytuacji finansowej, podmiot gospodarczy może skorzystać z dodatkowego źródła w postaci krótkoterminowych kredytów.

**Kapitał pracujący** inaczej (kapitał obrotowy netto) jest miernikiem płynności finansowej, a także wyznacznikiem ogólnej kondycji przedsiębiorstwa. Mianowicie, w pewnym stopniu, pozwala on na określenie jak efektywnie jednostka wykorzystuje swoje zasoby oraz czy jest ona w stanie terminowo regulować zobowiązania bieżące. Wielkość kapitału pracującego przeważnie odnosi się do stopnia pokrycia majątku przedsiębiorstwa przy wykorzystaniu kapitału stałego. Są to jednak również te aktywa, które nie zostały pokryte przez zobowiązania bieżące.

Wartość kapitału pracującego netto z reguły interpretowana jest w odniesieniu do jej poziomu. W kontekście kondycji finansowej przedsiębiorstwa bardzo ważne jest, czy jest on wyższy, czy też niższy od zera. Obydwa przypadki można opisać w następujący sposób:

Kapitał pracujący  $> 0$  – taki rezultat informuje, że przedsiębiorstwo pokrywa część majątku obrotowego długoterminowymi kapitałami. Wyniki wyższe od zera ukazują, że część środków długoterminowych zostaje zaangażowana w działalność obrotową. Taka sytuacja jest korzystna dla jednostki, ponieważ kapitał pracujący jest pewnego rodzaju „poduszką finansową”, która ułatwia zachowanie płynności finansowej

Kapitał pracujący  $< 0$  – wynik wskazuje, że zobowiązania bieżące przewyższają wartość majątku obrotowego. Ponadto, kapitał stały ma niższą wartość niż aktywa trwałe. Nie jest to sytuacja korzystna dla jednostki ponieważ sugeruje występowanie ryzyka utraty płynności finansowej. Należy zaznaczyć, iż w niektórych przypadkach nie musi to być jednoznacznie negatywny sygnał, m.in. dlatego, że terminy spłaty niektórych zobowiązań można odsuwać w czasie.

**Wskaźnik płynności bieżącej** pozwala określić, w jakim stopniu przedsiębiorstwo jest w stanie pokryć swoje zobowiązania bieżące płynnymi aktywami, czyli aktywami obrotowymi. Im wyższe wartości przyjmuje wskaźnik, tym lepsza jest ocena płynności finansowej przedsiębiorstwa. Wzorcowo, wartości tego wskaźnika powinny oscylować wokół 2 (spotyka się inne normy, np. nie niższy niż 1,2). Na poziom wskaźników płynności wpływa specyfika prowadzonej działalności np. firmy produkcyjne charakteryzują się niższym poziomem płynności w porównaniu do firm handlowych.

Wskaźnik płynności bieżącej  $< 1$  zawsze interpretujemy jako utratę płynności finansowej.

**Wskaźnik płynności szybkiej** powstał w celu określenia możliwości podmiotu w zakresie pokrycia zobowiązań bieżących, ale aktywami o wyższym stopniu płynności (należności krótkoterminowe, inwestycje krótkoterminowe). W tym celu, z aktywów obrotowych wyłączono zapasy materiałów, towarów, produkcji w toku oraz wyrobów gotowych, gdyż ich upłynnienie może być znacznie utrudnione.

Przyjmuje się, że wartość tego wskaźnika powinna być większa lub równa 1,0. Wtedy można stwierdzić, że podmiot gospodarczy jest w stanie na czas uregulować bieżące zobowiązania - bez konieczności upłynnienia rzeczowych aktywów obrotowych. Spadek wskaźnika poniżej wspomnianej wartości świadczy o tym, że przedsiębiorstwo

utraciło płynność finansową. Natomiast zbyt wysoka wartość wskaźnika świadczy najczęściej o gromadzeniu środków pieniężnych oraz o utrzymywaniu znacznego poziomu należności. Świadczy to o braku nowych inwestycji w firmie.

### **30. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w pierwszym półroczu 2021 roku lub których wpływ jest możliwy w następnych latach**

Najważniejsze zdarzenia, które mogą mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych okresach, są przedstawione w *Skonsolidowanym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2021-30.06.2021rw pkt 4, 29 oraz 64.*

### **31. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej w pierwszym półroczu 2021 roku**

W pierwszej połowie 2021 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły żadne istotne lokaty kapitałowe w Grupie Kapitałowej.

### **32. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej**

Grupa zamierza nadal umacniać swoją pozycję na rynku energetycznym, rozwijać sprzedaż na rynku sprzedaży paliwa gazowego i telekomunikacji detalicznej.

W zakresie działalności na rynku detalicznym sprzedaży energii Emitent poprzez swoje spółki zależne zamierza:

- rozwijać sprzedaż w tym segmencie
- rozszerzać zakres oferowanych usług dla klientów indywidualnych o wysokomarżowe produkty z wartością dodaną dla klientów końcowych
- rozszerzać zakres oferowanych usług dla klientów indywidualnych o umowę kompleksową łączącą w sobie sprzedaż energii elektrycznej i świadczenie usług dystrybucji energii elektrycznej
- rozszerzać ofertę dla klientów przetargowych
- rozszerzać ofertę o usługi fotowoltaiki

W zakresie działalności na rynku telekomunikacyjnym Emitent poprzez swoje spółki zależne zamierza:

- rozwijać sprzedaż w segmencie telefonii stacjonarnej
- wprowadzić nowe usługi i rozszerzać zakres oferowanych usług dla klientów indywidualnych o wysokomarżowe produkty z wartością dodaną dla klientów końcowych
- rozpocząć proces sprzedaży usług wiązanych

W zakresie działalności na rynku sprzedaży gazu Emitent poprzez swoje spółki zależne zamierza:

- rozwijać sprzedaż w segmencie sprzedaży paliwa gazowego
- rozszerzać zakres oferowanych usług dla klientów indywidualnych o umowę kompleksową łączącą w sobie sprzedaż gazu i świadczenie usług dystrybucji gazu
- rozszerzać ofertę dla klientów przetargowych

### **33.Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym**

Grupa Kapitałowa nie posiada istotnych pozycji pozabilansowych innych niż wymienione w *Skonsolidowanym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej ONE S.A. za okres 01.01.2021-30.06.2021r. w pkt 64.*

### **34.Zasady ładu korporacyjnego**

#### **a. Informacje dotyczące stosowanych przez Spółkę praktyk w zakresie ładu korporacyjnego**

Zgodnie z Regulaminem GPW Spółka jako podmiot notowany na GPW jest zobowiązana do przestrzegania zasad ładu korporacyjnego określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021” („Dobre Praktyki”). Dobre Praktyki to zbiór rekomendacji i zasad postępowania odnoszący się w szczególności do organów spółek giełdowych i ich akcjonariuszy, stanowiący Załącznik do Uchwały Nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 roku. Pełen tekst zbioru zasad ładu korporacyjnego jest dostępny publicznie na stronie internetowej GPW w sekcji poświęconej Zasadom Ładu Korporacyjnego: <http://www.corp-gov.gpw.pl/publications.asp>. Emitent opublikował w stosownym trybie informacje dotyczące stosowania praktyk w zakresie ładu korporacyjnego.

#### **b. Wskazanie w jakim Spółka odstąpiła od postanowień Dobrych Praktyk oraz wyjaśnienie przyczyn odstąpienia**

Spółka nie stosuje się do następujących zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”: 1.2., 1.3.1., 1.3.2., 1.4., 1.4.1., 1.4.2., 1.5., 1.6., 2.1., 2.2., 2.7., 2.11.6., 3.4., 3.5., 3.6., 4.1., 4.3., 4.8., 4.9.1., 6.3., 6.4.

#### Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

- Spółka nie stosuje zasady określonej w pkt 1.2. ponieważ wyniki finansowe prezentowane są przez Spółkę w raportach okresowych przekazywanych opinii publicznej w terminach przepisanych opinii publicznej w terminach przewidzianych przepisami prawa. Spółka nie publikuje prognoz finansowych ani wstępnych szacunkowych wyników finansowych.
- Zasady wymienione w punktach: 1.3.1., 1.3.2., 1.4., 1.4.1., 1.4.2. nie są stosowane przez Spółkę z uwagi na fakt, że Spółka nie posiada sformalizowanej strategii biznesowej uwzględniającej tematykę ESG w opisanym w ww. zasadach zakresie.
- Spółka nie ujawnia wydatków ponoszonych przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. ponieważ nie były one dotychczas przez Spółkę ponoszone.
- Zasada wskazane w pkt 1.6. również nie jest w przypadku Spółki stosowana. Zarząd Spółki na bieżąco odpowiada indywidualnie zainteresowanym interesariuszom na pytania kierowane do Spółki. Zakres informacji wymienionych w zasadzie 1.6. jest publikowany w raportach okresowych.

#### Zarząd i Rada Nadzorcza

- Spółka nie posiada sformalizowanej Polityki Różnorodności wobec Zarządu i Rady Nadzorczej, wobec tego w Spółce nie są stosowane zasady z punktów: 2.1., 2.2. i 2.11.6. Mimo to, Spółka nie stosuje żadnych

ograniczeń różnorodności swoich organów i dokłada wszelkich starań, aby zapewnić różnorodność w organach we wszystkich obszarach, także pod względem płci. Kryteriami wyboru do pełnienia funkcji są kompetencje, doświadczenie, wykształcenie oraz możliwości czasowe i organizacyjne kandydata do sprawowania funkcji.

- Zasada wskazana w pkt 2.7. nie znajduje zastosowanie bowiem Spółka nie posiada formalnych wymogów związanych z uzyskaniem zgody Rady Nadzorczej na pielenie funkcji w podmiotach spoza grupy.

#### Systemy i funkcje wewnętrzne

- Odnosnie zasad zawartych w pkt 3.5. oraz 3.6., ze względu na brak w Spółce wyodrębnionych oraz funkcjonujących jednostek odpowiedzialnych za zakres zadań opisanych w ww. zasadach, Spółka ich nie stosuje.

#### Walne Zgromadzenie i relacje z Akcjonariuszami

- Spółka nie stosuje zasady określonej w pkt 4.1. ponieważ żaden z akcjonariuszy nie złożył wniosku ani żądania odnośnie zorganizowania walnego zgromadzenia Spółki przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Spółka deklaruje gotowość zorganizowania e-walnego ilekroć akcjonariusze złożą taki wniosek, pod warunkiem posiadania dostatecznych warunków technicznych, w szczególności gwarantujących bezpieczeństwo techniczne i prawne.
- Zasada z pkt 4.3. nie jest stosowana, gdyż żaden z akcjonariuszy nie złożył wniosku ani żądania odnośnie transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Po zgłoszeniu takiego wniosku Spółka rozważy możliwość transmisji obrad walnego zgromadzenia, pod warunkiem posiadania dostatecznych warunków technicznych, w szczególności gwarantujących bezpieczeństwo techniczne i prawne.
- Zgodnie z art. 401 §5 kodeksu spółek handlowych każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia, dlatego Spółka nie stosuje zasady zawartej w pkt 4.8.
- Spółka nie stosuje zasady określonej w pkt 4.9.1. ze względu na to, że kandydatury na członków rady nadzorczej mogą być zgłaszane przez akcjonariuszy podczas walnego zgromadzenia zawierającego w porządku obrad punkt dotyczący powołania członków rady nadzorczej.

#### Wynagrodzenia

- Zważywszy, że w Spółce nie funkcjonuje program motywacyjny o charakterze opcji w odniesieniu do długoterminowych celów, Spółka nie stosuje zasady z pkt 6.3.
- Zasada określona w pkt 6.3. nie jest stosowana ponieważ wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki związane jest z liczbą odbytych posiedzeń organu.

### **35. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki**

Stan posiadania akcji ONE S.A. przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% na dzień 30.06.2021 roku kształtował się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział procentowy
Venuer Immobilier S.A.	44 130	8 517 090	22,48 %
Al Awael Investments Limited	36 269	6 999 917	18,48 %
Pozostali	115 893	22 367 349	59,04 %
<b>RAZEM</b>	<b>196 292</b>	<b>37 884 356</b>	<b>100 %</b>

### **36. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania**

Zgodnie z posiadaną wiedzą na dzień 30.06.2021 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały akcji Emitenta.

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

Nie dotyczy.

### **38. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki**

Spółce nie są znane ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych Spółki oraz w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

### **39. Sposób działania organów Spółki**

#### **a. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki. Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- b) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty; oraz
- c) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest natomiast w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych oraz w Statucie, a także gdy organy Spółki lub osoby uprawnione do zwoływania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia uznają to za wskazane.

Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. w formie raportów bieżących. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 399 §1 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia art. 399 §3 Kodeksu spółek handlowych przyznaje również akcjonariuszom Spółki reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce. Akcjonariusze ci wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym przez przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu spółki, oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.



Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne

Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad i powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. w formie raportów bieżących. Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z Akcjonariuszy Spółki może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące Akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych (art. 406<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych).

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji Spółki zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych będą stanowić podstawę dla sporządzenia wykazu przez ten podmiot, który zostanie następnie przekazany KDPW jako podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych. Na tej podstawie KDPW sporządzi wykaz uprawnionych z akcji do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. Wykaz sporządzony przez KDPW zostanie przekazany Spółce i będzie stanowić podstawę dla ustalenia przez Spółkę listy uprawnionych z akcji do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu Zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Akcjonariusz Spółki publicznej może żądać przesłania mu listy Akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

W okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia akcjonariusz Spółki może przenosić akcje.

Każda akcja uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Akcjonariusze Spółki mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu jest Członek Zarządu, Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik Spółki lub Spółdzielni zależnej od Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone. Pełnomocnik – Członek Zarządu, Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik Spółki lub Spółdzielni zależnej od Spółki – głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza Spółki.

Zgodnie z art. 403 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, a także może odbywać się w miejscowości będącej siedzibą Spółki prowadzącej giełdę, na której akcje Spółki są przedmiotem obrotu.

Zgodnie z § 33 Statutu Spółki wszelkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być wnoszone wraz z pisemnym uzasadnieniem. Uzasadnienia nie wymagają sprawy typowe rozpatrywane przez Walne Zgromadzenia, jak również sprawy porządkowe i formalne. Zgodnie z § 34 Statutu zmiana porządku obrad Walnego Zgromadzenia, polegająca na usunięciu określonego punktu z porządku obrad lub zaniechaniu rozpatrzenia sprawy ujętej w porządku obrad wymaga  $\frac{3}{4}$  głosów. Natomiast jeżeli z wnioskiem takim występuje Zarząd, zmiana wymaga bezwzględnej większości głosów. Jeżeli zmian dotyczy punkt wprowadzonego na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy zmiana jest możliwa tylko pod warunkiem, iż wszyscy obecni na Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze, którzy zgłosili wniosek o umieszczenie określonego punktu w porządku obrad wyrażą zgodę na dokonanie takiej zmiany.

Zgodnie z § 35 Statutu Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin, określający organizację i sposób prowadzenia obrad.

Spółka nie posiada Regulaminu Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały pod warunkiem udziału w nim akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 31 procent kapitału zakładowego Spółki.

#### **b. Zarząd**

Zarząd prowadzi sprawy i reprezentuje Spółkę. Ponadto do kompetencji Zarządu należy prowadzenie wszelkich spraw nie zastrzeżonych do kompetencji pozostałych organów, czyli Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Każdy członek Zarządu może prowadzić, bez uprzedniej uchwały Zarządu, sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółkę. Jeżeli jednak przed załatwieniem takiej sprawy, choćby jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu lub jeżeli sprawa przekracza zakres zwykłych czynności Spółkę, Statut w § 15 punkt 1 wymaga w tym zakresie uprzedniej uchwały Zarządu.

Zarząd Spółkę składa się z nie mniej niż jednego członka, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, za wyjątkiem członków Zarządu pierwszej kadencji, którzy zostali powołani przez wspólników prawnego poprzednika Spółkę, tj. Tele-Polska Holding Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

Organizację i sposób działania Zarządu określa regulamin uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. Zgodnie z treścią § 15 punkt 3 Statutu Spółkę do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność co najmniej połowy jego członków.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółkę w przypadku Zarządu wieloosobowego wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Natomiast w przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie jedyny członek Zarządu.

Przy dokonywaniu czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, w imieniu której działa Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej wskazany w uchwale Rady Nadzorczej. Do dokonania czynności prawnej pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.

Zgodnie z treścią Regulaminu Zarządu Spółkę, podstawą działania Zarządu jest oprócz Statutu, Kodeksu spółek handlowych, Regulamin Zarządu oraz uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zgodnie z § 3 Regulaminu Zarząd jest upoważniony do podjęcia uchwały w sprawie wyodrębnienia zakresu kompetencji poszczególnych członków zarządu. W takim przypadku poszczególni Członkowie Zarządu są uprawnieni i zobowiązani do samodzielnego działania zgodnie z treścią uchwały w zakresie podejmowania decyzji przez Zarząd i reprezentowania Spółki. Zarząd może uchwalić regulamin organizacyjny Spółkę określający szczegółową strukturę Spółkę oraz inne sprawy organizacyjne. Zarząd jest zobligowany do uczestniczenia w obradach Walnego Zgromadzenia Spółkę w takim składzie, który umożliwia udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek Członka Zarządu, a w razie jego nieobecności wyznaczony przez Prezesa Członek Zarządu. Posiedzenia Zarządu zwoływana są nie rzadziej niż raz na 2 miesiące, w trybie pisemnym lub za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość. Na posiedzenia Zarządu mogą być zapraszani pracownicy Spółkę, doradcy Spółkę oraz inne osoby zaproszone przez Prezesa Zarządu. Posiedzeniom Zarządu przewodniczy Prezes Zarządu lub wyznaczony przez niego Członek Zarządu Spółkę.

Zgodnie z § 6 Regulaminu Zarządu uchwały mogą być powzięte, jeżeli wszyscy Członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. Z posiedzeń Zarządu sporządzane są protokoły, których oryginały przechowywane są w siedzibie Spółkę

Uchwały Zarządu wymagają następujące sprawy:

- a) budżet Spółki przy uwzględnieniu treści § 38 ust. 4 Statutu,
- b) przyjęcie strategii inwestycyjnej Spółki,
- c) sprawy dotyczące wydatków powyżej 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) nie zatwierdzonych w budżecie, przy ograniczeniu wynikającym z postanowień § 20 pkt. 4 Statutu,
- d) sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy,
- e) sprawozdanie finansowe Spółki,
- f) projekt propozycji podziału zysku i pokrycia strat,
- g) sprawozdanie z działalności i sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki,
- h) sprawy dotyczące nabywania, obciążania i zbywania nieruchomości,
- i) określenie struktury organizacyjnej Spółki i Grupy Kapitałowej,
- j) kandydatury na prokurenta Spółki,
- k) sprawy wnoszone przez Zarząd na posiedzenia Rady Nadzorczej,
- l) wszelkie inne czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu Spółki.

Zgodnie z treścią § 8 punkt 3m Regulaminu Zarządu uchwały w przedmiocie budżetu Spółki (punkt a), przyjęcia strategii inwestycyjnej (punkt b), sprawy dotyczące wydatków, których wartość przekracza kwotę 500.000 zł (punkt

c) oraz wszelkie inne czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu (punkt l), muszą być podjęte bezwzględną większością głosów oddanych przy obecności wszystkich Członków Zarządu. Uchwała w sprawie powołania Prokurenta Spółki wymaga zgody wszystkich Członków Zarządu.

Przed zawarciem przez Spółkę istotnej umowy lub transakcji z podmiotem powiązany, za wyjątkiem umów zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym posiada on większościowy udział kapitałowy, Zarząd powinien zwrócić się do Rady Nadzorczej Spółki o akceptację tej umowy lub transakcji.

Uchwały Zarządu podejmowane są, zgodnie z § 10 Regulaminu Zarządu, w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podjęcie uchwały w trybie porozumiewania się na odległość wymaga uzasadnienia oraz uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim Członkom Zarządu.

### **c. Rada Nadzorcza**

Rada Nadzorcza Spółki składa się z nie mniej niż pięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej, trzyletniej kadencji. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w trybie uchwały.

Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności. Za niezależnego członka Rady Nadzorczej nie może być uznana osoba, która:

- 1) jest osobą zarządzającą Spółką, podmiotem zależnym od Spółki, podmiotem powiązany z Spółką lub osobą najbliższą takiej osoby zarządzającej;
- 2) ma z Spółką lub z jakimkolwiek podmiotem zależnym od Spółki stosunki handlowe lub zawodowe, które miałyby istotne znaczenie dla Spółki lub takiej osoby;
- 3) ma ze Spółką lub jakimkolwiek podmiotem zależnym od Spółki bieżące stosunki handlowe lub zawodowe, które wiązałyby się z utrzymywaniem stałych stosunków z kierownictwem Spółki, nawet jeżeli nie są istotne gospodarczo;
- 4) jest pracownikiem Spółki, podmiotu zależnego od Spółki, podmiotu powiązanego ze Spółką lub osobą najbliższą pracownika lub ma podobne stosunki z taką osobą;
- 5) jest pracownikiem akcjonariusza lub podmiotu powiązanego z akcjonariuszem posiadającym więcej niż 5 % kapitału zakładowego Spółki lub jest osobą najbliższą pracownika lub ma podobne stosunki z taką osobą;
- 6) dokonuje transakcji lub pozostaje w stosunkach gospodarczych z akcjonariuszem lub podmiotem powiązany z akcjonariuszem posiadającym więcej niż 5% kapitału zakładowego Spółki lub podmiotu zależnego od Spółki, a które mogłyby mieć znaczący wpływ na podejmowanie przez tę osobę niezależnych decyzji.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jego działalności. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz spraw przewidzianych w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz przepisach innych ustaw i postanowieniach Statutu Spółki, należy:

- a) wybór biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki;
- b) przyjmowanie tekstu jednolitego Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki;
- c) udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy o submisję akcji;
- d) udzielanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia, jednorazowo lub na rzecz tej samej osoby w okresie jednego roku, o wartości przekraczającej kwotę 5.000.000 zł (pięć milionów złotych), jeżeli zaciągnięcie takiego zobowiązania nie zostało przewidziane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie Spółki.

Rada Nadzorcza wybiera ze swojego składu Przewodniczącego. Może wybrać ze swego składu osoby pełniące inne funkcje w Radzie Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż co dwa miesiące. Miejscem posiedzeń Rady Nadzorczej jest miasto stołeczne Warszawa, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na piśmie, pod rygorem nieważności, zgodę na odbycie posiedzenia poza granicami miasta

stołecznego Warszawy. Zgoda może dotyczyć tylko i wyłącznie posiedzenia, którego miejsce, data i godzina rozpoczęcia zostały dokładnie określone w treści oświadczenia obejmującego zgodę.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy albo na wniosek Zarządu lub innego członka Rady Nadzorczej, przy czym pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji w terminie jednego miesiąca od dnia Walnego Zgromadzenia, na którym wybrani zostali członkowie Rady Nadzorczej nowej kadencji. Jeżeli posiedzenie nie zostanie zwołane w tym trybie, posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, obejmujące porządek obrad oraz powinno być przekazane każdemu członkowi Rady Nadzorczej na piśmie na co najmniej 7 (siedem) dni przed dniem posiedzenia. Zaproszenie powinno określać datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad posiedzenia. Zmiana przekazanego członkom Rady Nadzorczej porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej może nastąpić tylko i wyłącznie wtedy, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z nich nie wniósł sprzeciwu co do zmiany porządku obrad w całości lub w części. Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności członek Rady Nadzorczej upoważniony do tego na piśmie przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniu w głosowaniu jawnym, chyba że na wniosek któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej zostanie uchwalone głosowanie tajne nad określoną sprawą. W kwestiach dotyczących wyboru i odwołania członka lub członków Zarządu oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej, uchwały podejmowane są obligatoryjnie w głosowaniu tajnym.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, poprzez oddanie swojego głosu na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Ponadto Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwały Rady Nadzorczej decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza jest zobowiązana do corocznego sporządzania sprawozdań ze swojej działalności, które przedstawia następnie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej zawiera zasadniczo zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki, a także ocenę pracy Rady Nadzorczej.

Zgodnie z treścią § 22 oraz stosownie do art. 86 ust. 3 ustawy z dnia z dnia 7 maja 2009 r. biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, Rada Nadzorcza Spółki w pełnym składzie wykonuje obowiązki Komitetu Audytu, ponieważ składa się z nie więcej niż pięciu członków.

Zgodnie z § 29 Statutu Spółki organizację i sposób działania Rady Nadzorczej określa regulamin, który uchwała Rada Nadzorcza a następnie zatwierdza Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zgodnie z treścią Regulaminu Rady Nadzorczej, do jej kompetencji należy prócz spraw określonych w Statucie, co zostało wskazane powyżej oraz spraw zastrzeżonych zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych w szczególności:

- a) sporządzanie i przedstawianie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- b) raz w roku dokonywanie i przedstawianie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu oceny swojej pracy,
- c) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,
- d) wybieranie biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki oraz, o ile jest sporządzane, skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,

- e) zatwierdzanie budżetu Spółki na każdy kolejny rok obrotowy,
- f) przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki,
- g) udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy o subemisję akcji,
- h) udzielanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia przez Spółkę, jednorazowo lub na rzecz tej samej osoby w okresie jednego roku, o wartości przekraczającej kwotę 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych), jeżeli zaciągnięcie takiego zobowiązania nie zostało przewidziane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie Spółki.

#### **d. Komitet Audytu**

W Statucie Spółki jest uregulowana instytucja Komitetu Audytu, która została wprowadzona do § 21<sup>1</sup> Statutu Spółki.

W przypadku, gdy przepisy prawa powszechnie obowiązującego będą na to zezwalały pełnienie funkcji Komitetu Audytu będzie powierzane Radzie Nadzorczej, o czym decydować będzie Rada Nadzorcza. W przypadku, gdy przepisy prawa powszechnie obowiązującego będą obliowały Spółkę do powołania Komitetu Audytu, to jest, gdy powierzenie funkcji Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej nie będzie możliwe lub dopuszczalne, wyboru członków Komitetu Audytu dokona Rada Nadzorcza spośród swoich członków.

Komitet Audytu oraz jego członkowie będą spełniać wymagania wynikające z przepisów prawa powszechnie obowiązującego, za zapewnienie czego odpowiada Rada Nadzorcza. Co najmniej 1 (jeden) z członków Komitetu Audytu będzie posiadał wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkowie Komitetu Audytu będą posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. Warunek ten będzie spełniony, jeżeli co najmniej 1 (jeden) z członków Rady Nadzorczej będzie posiadał wiedzę i umiejętności z zakresu branży lub poszczególni członkowie Komitetu Audytu w określonych zakresach będą posiadali wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży. Większość członków Komitetu Audytu w tym jego przewodniczący, będzie niezależnych w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017, poz. 1089).

Komitet Audytu kieruje się w swoich działaniach w szczególności przepisami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U z 2017 r., poz. 1089), ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2018 r., poz. 395), Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji Europejskiej 2005/909/WE, Statutu Spółki oraz Regulaminu Komitetu Audytu.

W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej trzech członków, powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres jej kadencji spośród członków Rady Nadzorczej. Pracami Komitetu Audytu kieruje jego Przewodniczący, wybierany przez Radę Nadzorczą Spółki na okres jej kadencji spośród członków Rady Nadzorczej. Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Większość członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący, jest niezależna od Spółki.

Na koniec pierwszego półrocza 2021 roku Spółka posiadała, powołany na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Komitet Audytu w następującym składzie:

- 1) Pan Jakub Ickiewicz – Przewodniczący Komitetu Audytu, Członek Niezależny Komitetu Audytu;
- 2) Pani Krystyna Bachmann-Wardyn – Członek Komitetu Audytu;
- 3) Pani Justyna Kuś – Członek Niezależny Komitetu Audytu.

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiadają:

Jakub Ickiewicz, który ukończył kierunki: finanse przedsiębiorstw na Uczelni Vistula oraz finanse i rachunkowość w Szkole Głównej Handlowej o specjalizacji: rachunkowość;

Justyna Kuś, która odbyła studium dla doradców podatkowych przy Instytucie Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy;

Krystyna Bachmann – Warydyn, która ukończyła studia na wydziale ekonomiczno – społecznym w Szkole Głównej Handlowej.

Kryterium niezależności spełniają następujący członkowie Komitetu Audytu: Jakub Ickiewicz i Justyna Kuś.

Wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent posiadają:

Jakub Ickiewicz – posiada wieloletnie doświadczenie zawodowe w zakresie doradztwa inwestycyjnego; Krystyna Bachmann – Warydyn – przez wiele lat zasiada w organach zarządzających spółek prawa handlowego.

Do głównych kompetencji Komitetu Audytu należy w szczególności monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem niefinansowym, monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej, monitorowania niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym przypadku świadczenia usług innych, niż wykonywanie czynności rewizji finansowej, monitorowania relacji Spółki z podmiotami powiązanymi. Regulamin Komitetu Audytu ponadto szczegółowo reguluje główne obowiązki Komitetu Audytu w zakresie czynności monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, czynności nadzoru dotyczących monitorowania skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, w zakresie monitorowania zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem niefinansowym, monitorowania niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz wykonywania czynności rewizji finansowej, monitorowania relacji z podmiotami powiązanymi.

Posiedzenia Komitetu Audytu mogą być zwoływane przez jego Przewodniczącego, a także z inicjatywy członka Komitetu Audytu lub innego członka Rady Nadzorczej, a także na wniosek Zarządu, wewnętrznego lub zewnętrznego audytora Spółki. Prawo wnoszenia spraw na posiedzenia Komitetu przysługuje Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom Komitetu Audytu, a także członkom Zarządu. Komitet Audytu obowiązany jest dodatkowo do weryfikacji wypełniania przez Spółkę wymogów istniejących przepisów odnośnie do możliwości zgłaszania przez pracowników istotnych nieprawidłowości w Spółce, w formie skarg albo anonimowych doniesień i niezależnego badania takich spraw w celu podjęcia ewentualnych środków zaradczych. Komitet Audytu może samodzielnie wybrać ekspertów, którzy mają wykonać ekspertyzy, badania lub opinie.

Firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe ONE S.A. nie świadczyła wobec ONE S.A. żadnych dozwolonych usług niebędących badaniem i w związku z tym nie było potrzeby dokonania oceny niezależności tej firmy audytorskiej oraz wyrażenia zgody na świadczenie tych usług.

Po dniu bilansowym nastąpiły następujące zmiany w składzie Komitetu Audytu:

Na podstawie § 21 1 ust. 2 statutu Spółki oraz § 11 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej, jak również na podstawie art. 128 ust. 4 pkt 4 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, mając na uwadze brak przekroczenia wielkości wskaźników określonych w art. 128 ust. 4 pkt 4 ustawy

z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Rada Nadzorcza postanowiła o niepowoływaniu w Spółce Komitetu Audytu, zaś pełnienie funkcji Komitetu Audytu, w celu wykonywania obowiązków Komitetu Audytu prawnie określonych powierzyła Radzie Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Jakuba Ickiewicza na Przewodniczącą Komitetu Audytu.

Jednocześnie Spółka informuje, iż Rada Nadzorcza Spółki pełniąca funkcję Komitetu Audytu w aktualnym składzie osobowym, spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1, 3, i 5 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym tj. przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych; przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży Spółki; większość członków komitetu audytu, w tym jego przewodniczący, jest niezależna od Spółki.

#### **e. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółką w ciągu ostatniego roku obrotowego**

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na 30 czerwca 2021 roku przedstawiał się następująco:

Justyna Kuś	– Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki
Krystyna Bachmann-Wardyn	– Członek Rady Nadzorczej Spółki
Justyna Fronc	– Członek Rady Nadzorczej Spółki
Jarosław Galas	– Członek Rady Nadzorczej Spółki
Jakub Ickiewicz	– Członek Rady Nadzorczej Spółki
Stefan Krzyżanowski	– Członek Rady Nadzorczej Spółki

W analizowanym okresie nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 23 sierpnia 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało z Rady Nadzorczej Spółki: Panią Justynę Kuś, Panią Krystynę Bachmann-Wardyn, Panią Justynę Fronc, Pana Jarosława Galasa, Pana Stefana Krzyżanowskiego oraz Pana Jakuba Ickiewicza.

Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 23 sierpnia 2021 roku, począwszy od dnia dzisiejszego, powołało na nową wspólną kadencję członków Rady Nadzorczej Spółki, tj.: Panią Justynę Kuś, Panią Krystynę Bachmann – Wardyn, Panią Justynę Fronc, Pana Jarosława Galasa, Pana Jakuba Ickiewicza i Pana Bartłomieja Gajckiego.

Zarząd Spółki na dzień 30 czerwca 2021 roku działał w składzie:

Piotr Ziętek - Prezes Zarządu

W analizowanym okresie nie zaszły zmiany w składzie Zarządu.

Po dniu bilansowym nie zaszły zmiany w składzie Zarządu.



#### **40. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji**

##### **a. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających**

Zarząd Spółki składa się z nie mniej niż jednego członka. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. Zarząd może wybrać ze swego składu Prezesa lub osoby pełniące inne funkcje w Zarządzie.

##### **b. Opis uprawnień osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji**

Każdy członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeżeli jednak przed załatwieniem sprawy, o której mowa w zdaniu poprzednim, choćby jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu lub jeżeli sprawa przekracza zakres zwykłych czynności Spółki, wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu.

Jeżeli Zarząd dokona wyboru Prezesa w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Zarządu.

Organizację i sposób działania Zarządu określa regulamin uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie jedyny członek Zarządu.

Przy dokonywaniu czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, w imieniu której działa Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej wskazany w uchwale Rady Nadzorczej. Do dokonania czynności prawnej pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki łącznie o kwotę nie wyższą niż 23.712.076 zł (słownie: dwadzieścia trzy miliony siedemset dwanaście tysięcy siedemdziesiąt sześć złotych), w jednej lub kilku transzach (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego Spółki oraz do emitowania nowych akcji Spółki w ramach limitu określonego powyżej wygasa z upływem trzech lat od dnia rejestracji zmiany Statutu dokonanej uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2018 r.

Akcje emitowane przez Zarząd Spółki w ramach ww. upoważnienia mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne. Uchwały Zarządu Spółki w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji oraz wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne nie wymagają zgody Rady Nadzorczej Spółki. Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej, pozbawić w całości lub w część prawa pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawa poboru) związanego z podwyższeniem kapitału zakładowego dokonywanego w ramach udzielonego Zarządowi w Statucie Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

#### **41. Opis zasad zmian Statutu Spółki**

Zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru. Zmianę Statutu Spółki zarząd zgłasza do sądu rejestrowego. Zgłoszenie zmiany Statutu Spółki nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od

dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały pod warunkiem udziału w nim akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 31 procent kapitału zakładowego Spółki. Co do zasady zmiana Statutu Spółki wymaga 3/4 głosów stanowi regułę, od której przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują wyjątki.

W przypadku zmiany statutu polegającej na upoważnieniu Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, uchwała podejmowana jest większością 3/4 głosów, jednakże przy obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 31 procent kapitału zakładowego Spółki. W przypadku zmiany Statutu Spółki przy podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, uchwałę o zmianie Statutu podejmuje Zarząd Spółki.

#### **42. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

Spółka posiada należność na kwotę 3,37 mln zł od spółki Two –M Sp. z o.o. co do której zwrotu Spółka wystąpiła w formie przedsądowych wezwań do zapłaty. W związku z nieuiszczeniem należności przez kontrahenta w wyznaczonym terminie Spółka przystąpiła do sporządzenia stosownych pism procesowych, mających na celu doprowadzenie do przymusowej windykacji należności. Obecnie trwa postępowanie przygotowawcze, przesłuchiwani są świadkowie oraz gromadzona jest dokumentacja objęta tajemnicą bankową.

Spółka jest stroną postępowania administracyjnego, które mogą mieć istotny wpływ na działalność Spółki.

W dniu 18 października 2018 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki wszczął postępowanie o odbiór koncesji na obrót energią elektryczną udzieloną decyzją o nr OEE/789/23521/W/DRE/2014/ŁG z dnia 10 czerwca 2014 roku.

W dniu 7 listopada 2018 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki wszczął postępowanie o odbiór koncesji na obrót paliwami gazowymi udzieloną decyzją o nr OPG/311/23521/W/DRG/2015/MŻ z dnia 29 września 2015 roku.

Oba ww. postępowania są w toku i Spółka składa wyjaśnienia oraz przedkłada stosowne dokumenty, których żąda Prezes Urzędu Regulacji Energetyki.

Spółka złożyła wnioski o umorzenie ww. postępowań jako bezprzedmiotowych z uwagi na to, iż jej kondycja finansowa w odniesieniu do skali prowadzonej działalności nie stwarza żadnego zagrożenia dla płynności Spółki i daje gwarancję wywiązywania się ze wszystkich zobowiązań.

Nie da się jednak wykluczyć, iż Prezes Urzędu Regulacji Energetyki wyda decyzje o odbiorze ww. koncesji. W takim wypadku Spółka wniesie odwołania do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Pozwoli to Spółce nadal prowadzić działalność operacyjną, aż do momentu uzyskania przez ewentualnie negatywne dla Spółki decyzje Prezesa Urzędu Regulacji Energetyk statusu ostateczności.

Na Emitenta została nałożona dodatkowa opłata w wysokości 2.028 tys. zł za rok 2018 z tytułu niezagospodarowania przez użytkownika wieczystego w terminie niezabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie. ONE S.A. odwołał się od przedmiotowej decyzji, jednak Samorządowe Kolegium Odwoławcze w Warszawie utrzymało w mocy zaskarżoną decyzję. W dniu 2 grudnia 2019 roku Emitent złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Wojewódzki Sąd Administracyjny S.A. uchylił decyzję o nałożeniu na Spółkę opłaty dodatkowej.

Sprawa jest precedensowa, ponieważ dotyczy nałożenia na ONE S.A. dodatkowej opłaty rocznej, za niezabudowanie działki w terminie wynikającym z umowy użytkowania, który to termin upłynął w roku 2007, poprzedni właściciel działki, przez 11 lat, nie był obciążony opłatą dodatkową, a ONE S.A. w pierwszym roku po nabyciu działki została od razu obciążona opłatą dodatkową, przy jednoczesnej przeszkodzie ze strony m.st. Warszawy w zabudowaniu działki polegającej na odmawianiu ONE S.A. wydania decyzji o warunkach zabudowy dla działki, a zatem ciężko jest ocenić, jaki będzie wynik przedmiotowej sprawy.

Powództwo przeciwko ONE S.A. o zwrot wynagrodzenia w wysokości 1.353 tys. zł otrzymanego na podstawie umowy o świadczenie usług zapewnienia kompleksowej obsługi prawnej, procesowej, administracyjnej i finansowej procesów restrukturyzacyjnych oraz upadłościowych z dnia 30 listopada 2018 roku. W ocenie Emitenta roszczenie Powoda jest bezzasadne. ONE S.A. złożyła odpowiedź na pozew, wnosząc o oddalenie powództwa. Spółka złożyła szereg wniosków dowodowych, wskazując, iż usługi, objęte umową z dnia 30 listopada 2018 roku zostały wykonane, a ich wartość odpowiadała rynkowym stawkom.

Spółka informuje, iż nie jest stroną postępowań przed Komisją Nadzoru Finansowego.

Przeciwko spółce Flexcom Sp. z o.o. nie toczą się żadne postępowania sądowe ani administracyjne.

Przeciwko spółce Telekomunikacja dla Ciebie Sp. z o.o. nie toczą się żadne postępowania sądowe ani administracyjne.

Spółka Polski Prąd i Gaz Sp. z o.o. jest stroną toczących się postępowań sądowych i administracyjnych.

Polski Prąd i Gaz Sp. z o.o. jest stroną postępowania sądowego, w którym Prezes Urzędu Regulacji Energetyki wydał decyzję o cofnięciu koncesji na obrót paliwami gazowym, od której to decyzji Polski Prąd i Gaz Sp. z o.o. wniosła odwołanie do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Polski Prąd i Gaz Sp. z o.o. czeka na wyznaczenie przez ww. sąd rozprawy. Na datę niniejszego sprawozdania decyzja Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki jest nieprawomocna.

Polski Prąd i Gaz Sp. z o.o. jest stroną postępowania sądowego, w którym Prezes Urzędu Regulacji Energetyki wydał decyzję o cofnięciu koncesji na obrót energią elektryczną, od której to decyzji Polski Prąd i Gaz Sp. z o.o. wniosła odwołanie do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Polski Prąd i Gaz Sp. z o.o. czeka na wyznaczenie przez ww. sąd rozprawy. Na datę niniejszego sprawozdania decyzja Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki jest nieprawomocna.

Polski Prąd i Gaz Sp. z o.o. jest stroną postępowania sądowego, w którym Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję o nałożeniu kary w wysokości 10.253.328,00 zł za naruszenie zbiorowych praw konsumentów, od której to decyzji Polski Prąd i Gaz Sp. z o.o. wniosła odwołanie do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Ww. sąd utrzymał decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Polski Prąd i Gaz Sp. z o.o. wniosła apelację od wyroku ww. sądu do sądu apelacyjnego. Sąd apelacyjny zmienił wyrok sądu pierwszej instancji zmniejszając wysokość kary do ok. 1,9 mln zł. Spółka Polski Prąd i Gaz Sp. z o.o. czeka na uzasadnienie wyroku sądu apelacyjnego. Spółka złożyła do Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wniosek o rozłożenie płatności na raty. Jednocześnie Spółka zamierza złożyć w sprawie skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego.

Polski Prąd i Gaz Sp. z o.o. jest stroną postępowania sądowego, w którym spółka CSB Energy Sp. z o.o. pozwała tę spółkę o zapłatę 210.000 zł. Polski Prąd i Gaz Sp. z o.o. nałożyła na CBS Energy Sp. z o.o. karę umowną i potrąciła ją z fakturą VAT. Sąd pierwszej instancji zasądził na rzecz CBS Energy Sp. z o.o. kwotę 210.000 zł. Polski Prąd i Gaz Sp. z o.o. wniosła apelację od wyroku ww. sądu do sądu apelacyjnego. Polski Prąd i Gaz Sp. z o.o. czeka na wyznaczenie przez ww. sąd rozprawy. Na datę niniejszego sprawozdania wyrok sądu pierwszej instancji jest nieprawomocny.

#### **43. Oświadczenie osób zarządzających**

Zarząd oświadcza, że wedle najlepszej jego wiedzy półroczne sprawozdanie finansowe za 01.01.2021-31.06.2021 rok oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Półroczne sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Ponadto, Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania półrocznego sprawozdania finansowego za 01.01.2021-31.06.2021 rok, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania spełniali warunki co do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

#### **44. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej**

Działalność w obrębie klientów detalicznych i biznesowych na rynku energii elektrycznej, paliwa gazowego oraz telekomunikacyjnym pozwoli na uzyskanie przez Spółkę efektu synergii poprzez możliwość zaoferowania tych usług w ramach ofert wiązanych. Uzyskanie wymienionych efektów synergii oraz znaczące zwiększenie obszaru prowadzenia działalności pozwoli z kolei Spółce na zrealizowanie zadowalającego wyniku finansowego oraz w perspektywie długoterminowej, Spółka wejdzie na ścieżkę systematycznego wzrostu wartości, co z pewnością będzie pozytywnym sygnałem dla obecnych i przyszłych inwestorów.

#### **45. Informacja czy nabywane były w roku obrotowym udziały (akcje własne)**

W pierwszej połowie 2021 roku nie były nabywane udziały (akcje własne).

#### **46. Posiadane przez jednostki Grupy Kapitałowej oddziały (zakłady)**

W pierwszej połowie 2021 roku Spółki z Grupy nie posiadały oddziałów.

#### **47. Kluczowe finansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Grupy**

##### **Wskaźniki rentowności**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>
Rentowność sprzedaży netto	-16%	36%
Marża zysku EBITDA	-17%	34%
Zwrot z kapitału własnego	-18%	17%
Stopa zwrotu z aktywów	-3%	2%

### Wskaźniki rentowności

- Rentowność sprzedaży netto (ROS) = zysk netto / przychody łączne całkowite
- Marża zysku EBITDA = (zysk operacyjny + amortyzacja) / przychody łączne całkowite
- Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) = zysk netto / kapitał własny
- Stopa zwrotu z aktywów (ROA) = zysk netto / aktywa

Rentowność jest podstawą oceny efektywności działania przedsiębiorstwa. Do oceny rentowności można wykorzystać wskaźniki, w których relacjonuje się wybraną kategorię zysku prezentowaną w rachunku wyników do poziomu sprzedaży, majątku bądź kapitałów własnych. Im wyższe są wartości tak obliczonych wskaźników, tym lepsza jest rentowność działania przedsiębiorstwa.

Podstawą przy określaniu rentowności są wskaźniki przedstawiające zależność pomiędzy:

- wysokością wypracowanego przez przedsiębiorstwo zysku oraz
- wartością czynnika, którego rentowność mamy zamiar wyznaczyć.

Z matematycznego punktu widzenia, rentowność jest przedstawiona jako iloraz zysku netto do odpowiedniej wartości określonego składnika finansowego - wyrażony procentowo.

Co ważne, rentowność jest wynikiem podejmowanych działań w ramach prowadzonego podmiotu gospodarczego. Może zatem wystąpić zarówno w postaci zysku (dodatni wynik finansowy), jak i deficytu (ujemny wynik finansowy).

**Rentowność sprzedaży netto** – informuje o tym ile procent sprzedaży stanowi marża zysku po odliczeniu wszystkich kosztów i zapłaceniu podatków czyli innymi słowy - ile zyskaliśmy na jednym złotym osiągniętego przychodu ze sprzedaży (marża zysku netto).

**Marża zysku EBITDA** - określa ile dana spółka generuje nadwyżki finansowej przed opłaceniem kosztów długu i podatków z każdej jednostki przychodów.

Wysokość marży w dużej mierze zależy od umiejętności utrzymywania na niskim poziomie zmiennych kosztów operacyjnych.

**Zwrot z kapitału własnego** – jest źródłem wiedzy na temat tego, ile wypracowanego zysku przypada na każdą jednostkę kapitału własnego, jaki został zaangażowany przez właścicieli.

**Stopa zwrotu własnego** - ukazuje, jaką wartość zysku osiągnięto przy wykorzystaniu posiadanego majątku, czyli mierzy efektywność zarządzania zasobami

### 48. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością Grupy oraz informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego.

Spółka stosuje szereg niefinansowych wskaźników mierzących relacje biznesowe i pracownicze, a najważniejszymi z nich są:

- analiza ofert konkurencji w odniesieniu do ceny oraz jakości świadczonych usług
- ilość utraconych / pozyskanych klientów vs stan z początku badanego okresu
- wskaźnik fluktuacji pracowników oraz odsetek dni roboczych w których pracownicy przebywali na zwolnieniach
- analiza i ocena skuteczności działań i zaangażowania pracowników

**Podpisy Członków Zarządu ONE S.A.**

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Pełniona funkcja</b>	<b>Podpis</b>
Piotr Ziętek	Prezes Zarządu	

**Warszawa, 30.09.2021 r.**