



Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy 2024

Warszawa, 20 marca 2025 roku

1. WPROWADZENIE

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

2. ZAKRES DZIAŁALNOŚCI MPAY

Spółka mPay SA jest spółką publiczną, której akcje są notowane w ramach alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Spółka mPay opracowała i rozwija system płatności mobilnych, które pozwalają na realizację i rozliczanie płatności dokonywanych za pomocą telefonu komórkowego (tzw. m-płatności). Od 2007 roku spółka rozpoczęła działalność w roli Agenta Rozliczeniowego na podstawie zgody Prezesa Narodowego Banku Polskiego wydanej zgodnie z art. 67 ust. 1 ustawy z dnia 12 września 2002 roku o elektronicznych instrumentach płatniczych i prowadzi system autoryzacji i rozliczeń. Zgodnie z ustawą z dnia 19 sierpnia 2011 roku o usługach płatniczych działalność mPay jest kwalifikowana jako działalność Krajowej Instytucji Płatniczej. W dniu 13 września 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej przez mPay (IP 39/2016) .

Czas trwania mPay nie jest oznaczony.

Podstawowy przedmiot działalności mPay według Polskiej Klasyfikacji Działalności obejmuje:

- 47.91.Z – sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet
- 62.01.Z – działalność związana z oprogramowaniem
- 62.09.Z – pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- 64.99.Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych

Spółka mPay SA jest właścicielem 81,98% udziałów w spółce Softon Pro Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie przy ul. Brzeźnickiej 46B lok. 273, wpisaną do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000928258, NIP: 527-297-49-48, kapitał zakładowy i wpłacony: 1.110.000,00 zł.

W dniu 31 października 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Softon Pro Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 1.110.000,00 zł., poprzez utworzenie 22.100 szt. nowych udziałów o wartości nominalnej po 50,00 zł każdy. Zgromadzenie Wspólników Softon Pro sp. z o.o. postanowiło przeznaczyć 18 100 szt. nowych udziałów po 50,00 zł każdy dla obecnego wspólnika mPay SA. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w 2025 roku.

Informacje o podmiocie zależnym Paymatic Sp. z o.o.

W dniu 17 lipca 2024 r., po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółka mPay SA, dokonała nabycia 60% udziałów w spółce Paymatic Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie, adres: ul. Brzeźnickiej 46B lok. 273, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000868137, NIP: 584-279-8691, kapitał zakładowy i wpłacony: 20.000,00 zł.

Z uwagi na nieistotność obrotów spółek zależnych, które są jednostkami mikro (w świetle art. 3 ust. 1a ustawy o rachunkowości) oraz zgodnie z art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości, MPAY S.A. nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Ogólny opis podstawowych produktów i usług spółki mPay SA

Spółka mPay SA w roku 2024 kontynuowała rozpoczęty w roku ubiegłym podział swoich produktów na dwa główne segmenty B2C i B2B. Nadal rozwija swój flagowy produkt w postaci aplikacji mobilnej umożliwiającej jej użytkownikom m.in. wykonanie opłaty parkingowej w strefach płatnego parkowania, zakup biletów komunikacyjnych, autobusowych i kolejowych, a także wykonanie opłaty za przejazd płatnymi odcinkami autostradami w Polsce. Spółka systematycznie poszerza swój zasięg o kolejne lokalizacje w których można skorzystać z dostępnych w aplikacji usług i produktów. Aplikacja umożliwia także zaciągnięcie pożyczki, wykonanie inwestycji finansowej lub wykupienie ubezpieczenia komunikacyjnego, czy też turystycznego we współpracy z partnerami spółki. Dodatkowo, użytkownicy mają możliwość zasilenia telefonu komórkowego u dowolnego operatora, posiadają dostęp do szerokiej palety produktów cyfrowych i multimedialnych tj. gry, programy lub pakiety na platformy cyfrowe. Aplikacja mPay oferuje swoim użytkownikom również możliwość wykupienia biletów do wybranych miejsc rozrywki tj. ogrody zoologiczne czy parki narodowe.

Ponadto w segmencie B2B Spółka kontynuuje rozpoczęte w roku 2023 tworzenie dedykowanych rozwiązań płatniczych i rozliczeniowych dla Biznesu opartych u Ustawę o Usługach Płatniczych.

3. WŁADZE MPAY

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2024 roku wchodził:

- Andrzej Basiak – Prezes Zarządu

Prokurentem Spółki jest Małgorzata Próchnicka.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2024 roku wchodził:

- Magdalena Saide – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Krzysztof Koza – Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Chudzicki – Członek Rady Nadzorczej
- Iwona Kowalska – Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Bieniak – Członek Rady Nadzorczej
- Adrian Ciszowski – Członek Rady Nadzorczej (powołany 16.12.2024, pełnienie funkcji od 01.01.2025)

W bieżącym okresie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

- W dniu 17 lipca 2024 p. Karol Zielinski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki oraz z funkcji Dyrektora ds. usług płatniczych w Spółce.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W bieżącym okresie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

- W dniu 29 lutego 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej mPay p. Magdalenę Saide do pełnienia funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej.
- W dniu 29 lutego 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej mPay p. Mariusza Chudzickiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
- W dniu 29 lutego 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej mPay p. Oksanę Yarema do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
- W dniu 29 lutego 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej mPay i pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej p. Janusza Sobczyka.
- W dniu 29 lutego 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej mPay i pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej p. Pawła Baranowskiego.
- W dniu 17 lipca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej mPay i pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej p. Oksanę Yarema.
- W dniu 27 sierpnia 2024 roku, p. Łukasz Hołubowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej mPay z dniem 27 sierpnia 2024 roku.
- W dniu 27 sierpnia 2024 roku, p. prof. dr hab. Konrad Raczkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej mPay z dniem 27 sierpnia 2024 roku.
- W dniu 27 sierpnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej mPay p. Iwonę Kowalską do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
- W dniu 25 listopada 2024 roku, p. Jacek Bieniak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej mPay z dniem 25 listopada 2024 roku.
- W dniu 25 listopada 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej mPay p. Jacka Bykowskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
- W dniu 16 grudnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej mPay p. Adriana Ciszowskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej - pełnienie funkcji od 01.01.2025.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

4. SKŁAD AKCJONARIATU

Na dzień 31 grudnia 2024 r. na kapitał podstawowy składały się następujące wyemitowane akcje:

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w PLN	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
SERIA A	Na okaziciela	Zwykłe	11 000 000	0,15	1 650 000,00 zł
SERIA B	Na okaziciela	Zwykłe	2 800 000	0,15	420 000,00 zł
SERIA C	Na okaziciela	Zwykłe	14 400 000	0,15	2 160 000,00 zł
SERIA D	Na okaziciela	Zwykłe	1 000 000	0,15	150 000,00 zł
SERIA E	Na okaziciela	Zwykłe	1 800 000	0,15	270 000,00 zł
SERIA F	Na okaziciela	Zwykłe	3 200 000	0,15	480 000,00 zł
SERIA G	Na okaziciela	Zwykłe	1 000 000	0,15	150 000,00 zł
SERIA H	Na okaziciela	Zwykłe	600 000	0,15	90 000,00 zł
SERIA I	Na okaziciela	Zwykłe	600 000	0,15	90 000,00 zł
SERIA J	Na okaziciela	Zwykłe	2 150 000	0,15	322 500,00 zł
SERIA K	Na okaziciela	Zwykłe	1 450 000	0,15	217 500,00 zł
SERIA L	Na okaziciela	Zwykłe	4 800 000	0,15	720 000,00 zł
SERIA M	Na okaziciela	Zwykłe	4 000 000	0,15	600 000,00 zł
SERIA N	Na okaziciela	Zwykłe	15 999 784	0,15	2 399 967,60 zł
SERIA O	Na okaziciela	Zwykłe	2 600 000	0,15	390 000,00 zł
SERIA P	Na okaziciela	Zwykłe	500 000	0,15	75 000,00 zł

Liczba akcji razem: 67 899 784

Skład akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2024 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu
Grupa „LEW” Spółka Akcyjna	14 819 615	21,83 %	14 819 615	21,83 %
„S. & C. BUSINESS” Spółka Akcyjna	3 921 030	5,77 %	3 921 030	5,77 %
Artur Błasik	3 400 000	5,01 %	3 400 000	5,01 %
Pozostali	45 759 139	67,39 %	45 759 139	67,39 %
	67 899 784	100,00 %	67 899 784	100,00 %

Skład akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2024 r. został ustalony na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień przekazanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Rzeczywisty stan może odbiegać od prezentowanego, jeżeli nie zaszły zdarzenia nakładające obowiązek na akcjonariusza ujawnienia nowego stanu posiadania lub mimo zajścia takich zdarzeń akcjonariusz nie przekazał stosownego zawiadomienia.

W dniach 1 sierpnia 2024 r. – 20 listopada 2024 r., na podstawie uchwały nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2023 r., osoby uprawnione wykonały swoje prawa z przyznaných warrantów subskrypcyjnych serii C i objęły w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego 1.500 000 akcji na okaziciela serii S. Szczegółowe warunki wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii C określała uchwała nr 4 WZA z dnia 30 czerwca 2023 r.

Realizacja powyższych uchwał oraz uchwały nr 22 WZA z dnia 30 czerwca 2023 r. skutkowałą podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 225.000 zł, tj. o kwotę równą wartości nominalnej akcji objętych na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego.

Po zarejestrowaniu podniesienia kapitału w KRS, kapitał podstawowy oraz skład akcjonariatu będzie kształtować się następująco:

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w PLN	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
SERIA A	Na okaziciela	Zwykłe	11 000 000	0,15	1 650 000,00 zł
SERIA B	Na okaziciela	Zwykłe	2 800 000	0,15	420 000,00 zł
SERIA C	Na okaziciela	Zwykłe	14 400 000	0,15	2 160 000,00 zł
SERIA D	Na okaziciela	Zwykłe	1 000 000	0,15	150 000,00 zł
SERIA E	Na okaziciela	Zwykłe	1 800 000	0,15	270 000,00 zł
SERIA F	Na okaziciela	Zwykłe	3 200 000	0,15	480 000,00 zł
SERIA G	Na okaziciela	Zwykłe	1 000 000	0,15	150 000,00 zł
SERIA H	Na okaziciela	Zwykłe	600 000	0,15	90 000,00 zł
SERIA I	Na okaziciela	Zwykłe	600 000	0,15	90 000,00 zł
SERIA J	Na okaziciela	Zwykłe	2 150 000	0,15	322 500,00 zł
SERIA K	Na okaziciela	Zwykłe	1 450 000	0,15	217 500,00 zł
SERIA L	Na okaziciela	Zwykłe	4 800 000	0,15	720 000,00 zł
SERIA M	Na okaziciela	Zwykłe	4 000 000	0,15	600 000,00 zł
SERIA N	Na okaziciela	Zwykłe	15 999 784	0,15	2 399 967,60 zł
SERIA O	Na okaziciela	Zwykłe	2 600 000	0,15	390 000,00 zł
SERIA P	Na okaziciela	Zwykłe	500 000	0,15	75 000,00 zł
SERIA S	Na okaziciela	Zwykłe	1 500 000	0,15	225 000,00 zł

Liczba akcji razem: 69 399 784

Skład akcjonariatu na dzień sporządzania sprawozdania

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu
Grupa „LEW” Spółka Akcyjna	15 359 615	22,13 %	15 359 615	22,13 %
„S. & C. BUSINESS” Spółka Akcyjna	3 921 030	5,65 %	3 921 030	5,65 %
Pozostali	50 119 139	72,22 %	50 119 139	72,22 %
	69 399 784	100,00 %	69 399 784	100,00 %

5. CEL STRATEGICZNY MPAY

Spółka mPay konsekwentnie realizuje swoją strategię wzrostu, koncentrując się na zwiększaniu liczby użytkowników aplikacji mobilnej oraz rozwoju aktualnie oferowanych usług, jak i wdrażaniu nowych rozwiązań dostosowanych do dynamicznie zmieniających się potrzeb rynku.

W celu osiągnięcia tego strategicznego zamierzenia spółka intensywnie rozwija swoją platformę finansową w ramach aplikacji mobilnej mPay. Kluczowym elementem tej strategii jest nawiązywanie współpracy z nowymi partnerami biznesowymi, co pozwala na poszerzanie zakresu oferowanych usług i zwiększanie ich dostępności dla użytkowników.

Spółka stale rozwija ofertę dla Klienta B2C, oferując możliwość zakupu biletów komunikacyjnych w kolejnych miastach, rozwija ofertę parkingów oraz zakupu biletów kolejowych. Dodatkowo spółka konsekwentnie realizuje projekty związane z rozwojem segmentu B2B, w tym rozwiązań flotowych oraz tych opartych na interfejsach programistycznych udostępnianych przy użyciu API. Spółka stawia również pierwsze kroki z wykorzystaniem AI, którego siła pozwoli w jeszcze lepszy i wydajniejszy sposób monetyzować ruch w aplikacji.

mPay aktywnie wykorzystuje i rozwija posiadane licencje, które umożliwiają jej dostarczanie dedykowanych rozwiązań w obszarze otwartej bankowości. Dzięki implementacji rozwiązań zgodnych z dyrektywą PSD2, spółka zapewnia użytkownikom innowacyjne i bezpieczne usługi finansowe, wpisujące się w europejskie standardy nowoczesnej bankowości cyfrowej.

Realizacja powyższych celów strategicznych ma na celu umocnienie pozycji spółki mPay na rynku usług finansowych oraz dalszy rozwój jej ekosystemu płatności mobilnych, a w konsekwencji zwiększenie wartości spółki.

6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ MPAY W ROKU OBROTOWYM

W 2024 roku Spółka realizowała przyjętą strategię rozwoju, zwiększając liczbę użytkowników korzystających z aplikacji mobilnej mPay, ilość oraz zakres usług i produktów w niej dostępnych, a także zrealizowała wzrost wartości sprzedaży w stosunku do roku poprzedzającego.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność spółki w roku 2024 to:

- Udostępnienie płatniczych produktów B2B opartych o interfejsy API do klientów biznesowych Spółki;
- Rozpoczęcie współpracy z największym polskim przewoźnikiem Polregio, gdzie na mocy podpisanej umowy Klienci otrzymali możliwość zakupu biletów z poziomu aplikacji mobilnej mPay;
- Zrealizowanie zapisów umowy z Planet Pay na wydawnictwo kart debetowych VISA na mocy których Klienci mPay mogą zamawiać i korzystać z kart płatniczych mPay
- Wprowadzenie dedykowanych planów subskrypcyjnych, na mocy których Klient może dokonać zakupu pakietu dostosowany do jego konkretnych potrzeb i oczekiwań.
- Uruchomienie usługi wypłat środków GIRO w placówkach Poczty Polskiej jako usługa dla przyszłych Partnerów biznesowych;

- Przeprowadzenie rebrandingu marki. Odświeżone zostało logo spółki oraz strona internetowa, a Spółka zaczęła używać hasła marki jakim stało się “Zawsze z Tobą”;
- Spółka przedstawiła nowego Ambasadora marki mPay jakim został Jakub Błaszczkowski - znany polski piłkarz, były reprezentant kraju;
- W oparciu o nowego Ambasadora oraz rebranding Marki Spółka przeprowadziła kampanie wizerunkową na skalę całego kraju, której hasłem przewodnim było: “Płatności fair play”;
- Spółka podpisując umowę z firmą Vee S.A. rozpoczęła pierwsze w historii Spółki działania sprzedażowe przy wykorzystaniu Sztucznej Inteligencji (AI)
- Spółka otrzymała nagrodę “Fintech Roku 2023” podczas prestiżowej dla branży gali Invest Cuffs pokonując m.in nominowanych do tej nagrody tak uznane marki jak: Allegro Pay czy też Alior Pay;
- Spółka pozyskała strategicznego Partnera firmę Żabka Group S.A., gdzie na mocy podpisanej umowy mPay udostępnił rozwiązania technologiczne, które umożliwiają dystrybucję biletów komunikacyjnych w aplikacji Żabka z której korzysta ponad 10 milionów Użytkowników;
- Spółka rozpoczęła współpracę z firmą LiveKid sp. Z o.o., który działa w charakterze Agenta mPay w zakresie świadczenia na rzecz Użytkowników usług płatniczych dostarczając rozwiązania technologiczne oraz licencyjne;
- Spółka rozpoczęła współpracę z firmą Neptis S.A., właścicielem aplikacji mobilnej Yanosik, dostarczając rozwiązania technologiczne oraz licencyjne;
- Podpisanie umowy z firmą User.com, właściciela narzędzi typu “Marketing Automation” oraz rozpoczęcie prac programistycznych, których wynikiem będzie efektywniejsze dotarcie do Klientów z dedykowaną ofertą mPay;
- Przeprowadzenie zaawansowanych prac programistycznych, mających na celu realizację umowy z Paytree S.A., a tym samym rozwój oferty pożyczkowej w aplikacji. Efekty prac dostępne będą w Raporcie za Q1 2025 rok.
- Spełnienie wymogów technologiczno & podmiotowych, które w konsekwencji umożliwiły podpisanie umowy, na mocy której Klienci aplikacji mPay w styczniu 2025 otrzymali możliwość opłacania parkowania w Mieście Stołecznym Warszawa;
- Podpisanie umowy z firmą Paytel S.A., jednym z liderów rynku płatności w Polsce co umożliwiło zoptymalizować koszty dla usług kartowych;
- Rozwój oferty kolejowej i realizacja umowy z PKP Szybka Kolej Miejska w Trójmieście na mocy której Klienci mogą kupować bilety w aplikacji mobilnej mPay;
- Wdrożenie nowych mechanizmów zapewniających spełnianie nowych wymogów raportowych wynikających z nowych regulacji prawnych;
- Wdrożenie licznych usprawnień w zakresie działania funkcjonalności mPay Club oraz innych modułów aplikacji;
- Wprowadzenie nowych mechanizmów antyfraudowych w systemach Spółki;
- Przekroczenie progu 1,7 mln użytkowników aplikacji mPay;
- Zmiany w Radzie Nadzorczej spółki;
- Zmiany w Zarządzie spółki;

7. NOWE OBSZARY BIZNESOWE

Cel strategiczny Spółki w roku 2024 był realizowany poprzez nawiązywanie relacji i umów z partnerami biznesowymi w nowych obszarach, a także w zakresie aktualnie dostępnych usług i produktów w aplikacji oraz w segmencie B2B.

W roku 2024 spółka poszerzyła portfolio oferowanych produktów i usług, konsekwentnie realizując kierunek rozwoju w stronę multiplikacji do zarządzania finansami osobistymi. W ramach tych działań Spółka wdrożyła usługi kolejnych podmiotów, dostarczających do aplikacji mPay nowe produkty i usługi. Oferta w tym zakresie będzie wciąż sukcesywnie poszerzana.

Na koniec 2024 roku Spółka przekroczyła 1,7 mln użytkowników aplikacji mPay.

Spółka konsekwentnie realizuje strategię rozwoju, dążąc do stworzenia aplikacji typu SuperApp w sektorze Fintech. Kluczowym celem strategicznym jest przekształcenie aplikacji mPay w kompleksową platformę finansową, integrującą różnorodne usługi w jednym ekosystemie cyfrowym.

Aby osiągnąć ten cel, spółka stale rozwija swoją działalność w następujących obszarach, w tym:

- **Otwarta bankowość** – rozwój usług zgodnych z dyrektywą PSD2, umożliwiających użytkownikom pełną kontrolę nad finansami w ramach jednej aplikacji.
- **Rozwiązania płatnicze** – wdrażanie innowacyjnych form płatności mobilnych, w tym transakcji P2P, subskrypcji oraz cyfrowych portfeli.
- **Rozwój B2C** – rozbudowa oferty w zakresie zakupu biletów komunikacyjnych, kolejowych oraz rozwiązań parkingowych, zwiększając tym samym codzienną użyteczność aplikacji.
- **Segment B2B** – intensyfikacja działań w obszarze rozwiązań flotowych oraz rozwój interfejsów API umożliwiających integrację usług finansowych z partnerami biznesowymi.
- **Sztuczna inteligencja (AI)** – wdrażanie rozwiązań AI do optymalizacji monetyzacji ruchu w aplikacji oraz analizy zachowań użytkowników w celu personalizacji usług.
- **Ekosystem usług dodatkowych** – eksploracja nowych segmentów, takich jak ubezpieczenia, pożyczki krótkoterminowe oraz programy lojalnościowe, zwiększające wartość aplikacji dla użytkowników.

Spółka mPay nieustannie inwestuje w rozwój technologiczny i współpracę z nowymi partnerami biznesowymi, aby umocnić swoją pozycję na rynku oraz zaoferować użytkownikom nowoczesne, kompleksowe i bezpieczne rozwiązania finansowe. Realizacja tej strategii przybliży spółkę do osiągnięcia statusu wiodącej SuperApp w sektorze Fintech.

Strategia ukierunkowana na branżę FinTech zaowocuje również zaoferowaniem użytkownikom aplikacji i klientom biznesowym licznych innowacyjnych rozwiązań finansowych i płatniczych.

Spółka w roku 2024 w segmencie B2C intensywnie pracowała nad udostępnieniem takich produktów i usług jak m.in. karty debetowe Visa dla użytkowników aplikacji, rozwój usługi umożliwiającej realizację płatności za rachunki od ponad 1500 wystawców z całej Polski, udostępnienie płatności za pośrednictwem otwartej bankowości, nowy rodzaj portfeli kartowych w aplikacji.

Spółka w roku 2024 w segmencie B2B uzgodniła, wytworzyła i wdrożyła pierwsze rozwiązania płatnicze oparte o interfejsy API dla kontrahentów biznesowych. Wśród nowych produktów i usług znalazły się m.in. API umożliwiające tworzenie własnych portfelów płatniczych w zewnętrznych aplikacjach, API dające możliwość tworzenia własnych zamkniętych sieci akceptacji (closed-loop payments api), czy VAS API umożliwiające wdrożenie usług dostępnych w aplikacji mPay w zewnętrznych systemach i aplikacjach.

Podjęte w roku 2024 zmiany w zakresie Rady Nadzorczej Spółki pozwoliły na profesjonalizowanie działalności Spółki, a co za tym idzie wzrost jej wartości dla akcjonariuszy.

- **Rozwój w ramach istniejącego modelu biznesowego**

W 2024 roku mPay kontynuował dotychczasowe działania sprzedażowe mające na celu pozyskanie do współpracy nowych miast oraz rozszerzenie obszaru akceptacji płatności mobilnych, w tym w szczególności w zakresie komunikacji publicznej, przewozów kolejowych oraz opłat za parkowanie.

We wszystkich nowych miastach spółka prowadziła aktywne działania promocyjne i reklamowe.

- **Działalność badawczo – rozwojowa**

W 2024 roku mPay ponosiła nakłady na prace pozwalające na poszerzenie portfolio o usługi związane z bezgotówkowymi płatnościami mobilnymi oraz zarządzaniem finansami osobistymi. Prowadzono również prace nad dostosowaniem systemu mPay do wydawania i obsługi kart debetowych, płatności za rachunki oraz prowadzenia rachunków płatniczych, wykonywania transakcji płatniczych oraz identyfikacji i weryfikacji tożsamości klientów dla partnerów zewnętrznych. Spółka prowadziła też intensywne prace rozwojowe umożliwiające jej otwarcie się na nowy segment rynku, jakim są kontrahenci biznesowi.

Stawiając sobie nowe cele na rok 2025 Spółka mPay zamierza wykorzystać swoją aktualną pozycję rynkową, stale poszukując nowych rozwiązań dostępnych na rynku oraz wprowadzać własne, a to wszystko przy zachowaniu największej staranności i poszanowania dla aktualnych Klientów Spółki.

- **Rozwój i testowanie nowych technologii** – implementacja najnowszych rozwiązań cyfrowych, w tym blockchain, machine learning oraz zaawansowanej analityki danych;
- **Optymalizację infrastruktury IT** – modernizację i skalowanie architektury systemowej w celu zapewnienia większej wydajności, bezpieczeństwa i elastyczności aplikacji;
- **Współpracę z jednostkami naukowymi i startupami** – nawiązywanie strategicznych partnerstw z instytucjami badawczymi oraz innowacyjnymi firmami technologicznymi w celu wdrażania nowoczesnych rozwiązań.
- **Testowanie i pilotaż innowacyjnych usług** – prowadzenie projektów pilotażowych oraz analizowanie zachowań użytkowników w celu optymalizacji oferty i dostosowania jej do realnych potrzeb rynku.
- **Automatyzację procesów biznesowych** – wykorzystanie AI i technologii chmurowych do zwiększenia efektywności operacyjnej oraz minimalizacji kosztów operacyjnych.

8. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

W 2024 roku przychody ze sprzedaży osiągnięte przez mPay wyniosły 30 412,98 tys. zł netto. Głównym źródłem przychodów mPay w 2024 roku były przychody z tytułu:

- sprzedaży biletów komunikacji miejskiej, biletów kolejowy i autostradowych oraz pobierania opłat w strefach parkowania,
- świadczenia usług integracyjnych i wdrożeniowych systemów oraz oprogramowania i aplikacji,
- sprzedaży doładowań telefonów pre-paid, kodów do gier i innych produktów cyfrowych.

W 2024 roku mPay osiągnęła:

- 1) zysk ze sprzedaży w wysokości 1 394,97 tys. zł,
- 2) zysk z działalności operacyjnej na poziomie 1 308,39 tys. zł,
- 3) zysk netto w wysokości 106,86 tys. zł.

Suma bilansowa (łącznie suma aktywów równa się sumie pasywów) na koniec roku obrotowego 2024 wyniosła 45 565,76 tys. zł, a wysokość kapitałów własnych wyniosła 15 408,36 tys. zł.

Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2024 roku mPay zatrudniała 15 osób na umowę o pracę. W 2024 roku mPay współpracowała z wieloma zleceniobiorcami oraz usługodawcami na podstawie umów cywilnoprawnych.

Informacje o udzielonych pożyczkach

Na dzień 31.12.2024 roku spółka mPay nie posiadała udzielonych pożyczek.

Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

Na dzień 31.12.2024 spółka nie udzielała poręczeń i gwarancji natomiast w związku z podpisanymi, nowymi umowami handlowymi, była zobowiązana do przedstawiania gwarancji bankowych zapłaty oraz należytego wykonania. Łączna wartość otrzymanych gwarancji bankowych na koniec 2024r. w spółce mPay SA wynosiła 450.000,00 zł.

Istniejące ryzyka i metody zarządzania

mPay działając na aktywnym rynku narażona jest na następujące ryzyka:

Ryzyka rynkowe

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

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

Ryzyka zapewniania zgodności

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

Ryzyko biznesowe związane z wynikiem realizowanych projektów

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

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności związane jest z zagrożeniem utraty zdolności do wywiązywania się z bieżącymi zobowiązaniami płatniczymi.

Celem polityki mPay w zakresie zarządzania płynnością finansową jest:

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

Ryzyko operacyjne

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

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

Identyfikacja ryzyka uwzględnia:

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

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

Ryzyko innych nieprzewidzianych zdarzeń – w tym wynikających z siły wyższej

MPay zwraca uwagę na stan prowadzonych działań wojennych na Ukrainie. Spółka na bieżąco monitoruje powyższe ryzyka i w jej ocenie w najbliższym okresie nie wpłyną one na stan prowadzonej działalności.

Ryzyko wyniku finansowego

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

Głównym działaniem, będącym elementem stabilnego gospodarowania finansami Spółki jest zabezpieczanie potrzeb finansowych w oparciu o roczne plany budżetowe, które Zarząd weryfikuje w cyklach kwartalnych, eliminując tym samym ryzyko niezrealizowania lub opóźnienia realizacji planów biznesowych

Wskaźniki

Wskaźnik rentowności sprzedaży

Rentowność sprzedaży:

wynik finansowy netto

przychody ze sprzedaży
netto

Rok	2020	2021	2022	2023	2024
Rentowność sprzedaży [%]	0,53	0,92	0,56	0,77	0,35

W 2024 roku mPay osiągnął wskaźnik rentowność netto na sprzedaży na poziomie 0,35%

Wskaźnik marży operacyjnej

Marża operacyjna:

Zysk z działalności
operacyjnej

Przychody ze sprzedaży

Rok	2020	2021	2022	2023	2024
Marża operacyjna [%]	2,10	1,86	1,52	1,94	4,30

W 2024 roku mPay osiągnął wskaźnik marży operacyjnej na poziomie 4,30%.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Wskaźnik ogólnego zadłużenia :

Zobowiązania i rezerwy na
zobowiązania

Aktywa ogółem

Rok	2020	2021	2022	2023	2024
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	46,8	34,7	46,5	55,7	66,2

Wskaźnik ogólnego zadłużenia mPay SA w roku 2024 osiągnął poziom 0,7.

Ocena osiągniętego wyniku finansowego w 2024 roku

Zarząd pozytywnie ocenia osiągnięte w 2024 roku wyniki finansowe. Spółka zanotowała następujące wyniki w stosunku do wyników z roku 2023:

1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi o 5 923,72 tys. zł tj. spadek o 16,30%
2. Wynik finansowy EBITDA o 663,45 tys. zł tj. wzrost o 47,43%
3. Wynik finansowy netto o 171,47 tys. zł tj. spadek o 61,60%

Przewidywana sytuacja finansowa

mPay będzie kontynuować prace zmierzające do dalszego zwiększenia wolumenów sprzedaży w podstawowych grupach produktowych tj. biletów komunikacji miejskiej i biletów kolejowych oraz płatności w strefach płatnego parkowania lub innych produktach i usługach komunikacyjno-transportowych. Ponadto w 2024 roku w wyniku podpisanych i realizowanych Umów min. z PlanetPay, LiveKid i GPW Private Market i innych znacznie rozwinie usługi płatnicze i inne w segmencie Fintech, a co za tym idzie powinno pozwolić na kontynuowanie ścieżki dalszego rozwoju, wzrost sprzedaży oraz wzrost przetwarzanych transakcji. Wzrost przetwarzanych transakcji powinien pozwolić na znaczny wzrost marżowości oraz maksymalizację wartości dla akcjonariuszy. Spółka w ramach przeglądu opcji strategicznych kontynuuje rozmowy z dużymi potencjalnymi partnerami i inwestorami z rynku Fitech i instytucji finansowych zarówno polskich jak i zagranicznych. W 2024 roku ze względu na ambitne plany Spółki i planowane działania marketingowe powinna znacznie wzmocnić się kapitałowo i dokonać nowej emisji akcji dający nowym akcjonariuszom udział w kapitale akcyjnym w przedziale pomiędzy 5% a 19,9%. Ograniczenie górne wynika z obwarowania związanego z Ustawą o Usługach Płatniczych.

9. INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ MPAY W ROKU OBROTOWYM 2024

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

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Komentarz Spółki
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	TAK	

1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	TAK	Z uwagi na rozmiar Spółki zasady ESG nie są stosowane, przy czym Spółka zamierza wprowadzić strategię ESG w przyszłości.
1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	TAK	
1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	TAK	
1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	TAK	
1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	TAK	
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	TAK	Z zastrzeżeniem, że Spółka nie publikuje cyklicznie informacji o prognozowanych wynikach finansowych. Historyczne dane finansowe zamieszczane są w raportach okresowych, dostępnych na stronie internetowej Spółki.
1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	
1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	TAK	
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	TAK	

1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK/NIE	Tak - w zakresie kalendarza zaplanowanych dat publikacji raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń. Nie – w zakresie spotkań z inwestorami, analitykami i mediami. Spółka na bieżąco odpowiada na pytania inwestorów, analityków i mediów z wykorzystaniem ogólnodostępnych środków komunikacji.
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	NIE	W ocenie Spółki wszystkie kwestie w tym zakresie przekazywane są za pośrednictwem raportów okresowych i bieżących, aktualizowanych na stronie internetowej Spółki.
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	NIE	Spółka nie korzysta w sposób ciągły z usług Autoryzowanego Doradcy.
1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	TAK	
1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	
2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.	TAK	
3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	TAK	

<p>4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.</p>	TAK	
<p>5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.</p>	TAK	
<p>6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.</p>	TAK	
<p>7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.</p>	TAK/NIE	Rada Nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia. Rada Nadzorcza nie opiniuje materiałów, które mają być przedstawione walnemu zgromadzeniu.
<p>8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.</p>	TAK	

<p>9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	TAK	
<p>10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.</p>	TAK	
<p>11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.</p>	TAK	
<p>12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązany zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.</p>	NIE	<p>Zgodnie ze Statutem Spółki oraz określonymi w nim kompetencjami rady nadzorczej zasada ta nie jest stosowana. Wymóg uzyskania zgody lub opinii rady nadzorczej dotyczy transakcji o określonej wartości.</p>

13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.	TAK	Z zastrzeżeniem, że Spółka nie będzie odpowiadała na pytania, które naruszają tajemnicę przedsiębiorstwa lub związane są z informacjami poufnymi jeszcze nie podanymi do wiadomości publicznej.
14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	

Spółka przyjmuje model biznesowy i strategię biznesową, które powinny brać pod uwagę oczekiwania akcjonariuszy oraz wychodzić naprzeciw potrzebom interesariuszy, w tym także – w zakresie odpowiednim do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności - uwzględniać kwestie ESG.

Spółka prowadzi przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną oraz dba o systematyczną, należyłą komunikację z inwestorami i analitykami.

Rada nadzorcza i zarząd mają decydujące znaczenie dla prawidłowego funkcjonowania spółki, jej długoterminowego rozwoju, osiągnięcia strategicznych celów i uzyskiwania satysfakcjonujących wyników. Mając na uwadze dbałość o najwyższe standardy w zakresie zarządzania spółką i sprawowania nad nią nadzoru, osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej dążą do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, doświadczenia zawodowego i płci, tak by w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane były osoby posiadające kwalifikacje, kompetencje i doświadczenie niezbędne do prawidłowego wywiązywania się przez te organy z ich obowiązków i zadań.

Zachowując niezależność opinii i osądów, członkowie zarządu i członkowie rady nadzorczej powinni działać w interesie spółki.

Skuteczne, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz audytu wewnętrznego stanowią nieodzowne narzędzia faktycznego sprawowania nadzoru nad spółką.

10. DODATKOWE INFORMACJE

- a) Nabycie akcji własnych
mPay nie dokonała w latach ubiegłych ani w roku 2024 transakcji nabycia akcji własnych.
- b) Zagadnienia dotyczące ochrony środowiska
mPay nie prowadzi działalności, która mogłaby powodować wystąpienie istotnych zagadnień dotyczących ochrony środowiska.
- c) mPay utrzymuje system kontroli wewnętrznej w zakresie procesu sporządzania sprawozdań finansowych. System, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym umożliwia i zapewnia (1) skuteczność podejmowanych działań, (2) wiarygodność, (3) kompletność, (4) aktualność informacji zarządczych oraz finansowych, oraz procesowany jest przez poszczególne komórki organizacyjne mPay. Na system kontroli wewnętrznej składają się instrukcje, zarządzenia oraz

procedury wewnętrzne. mPay przeprowadza miesięczne przeglądy wyników finansowych, realizacji przyjętej strategii oraz założonych planów. Zarząd oraz Rada Nadzorcza zaangażowane są w proces planowania dotyczący wszystkich obszarów działalności mPay. Do zakresu działań poszczególnych komórek organizacyjnych mPay należy identyfikacja oraz ocena ryzyka operacyjnego. Działania mające na celu monitoring i zarządzanie ryzykiem, a przez to ograniczenie wpływu niepewności na realizację celów działalności mPay, zostały zdefiniowane w zakresach obowiązków poszczególnych komórek organizacyjnych oraz zarządzeniach wewnętrznych. Powyższe działania wpływają korzystnie na proces sporządzania sprawozdań finansowych.

- d) Zgodnie z postanowieniami Statutu mPay wszystkie akcje są równe w prawach, brak jest posiadaczy akcji lub innych papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.
- e) W mPay nie występują jakiegokolwiek ograniczenia wykonywania prawa głosu z posiadanych akcji, poza tymi które wynikają z obowiązującym w tym zakresie przepisów prawa.
- f) Statut mPay nie wprowadza jakichkolwiek ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych. mPay nie są znane jakiegokolwiek inne ewentualne ograniczenia w tym zakresie, w szczególności powstałe na podstawie umów lub innych stosunków prawnych.
- g) Powoływanie i odwoływanie osób zarządzających dokonywane jest decyzją Rady Nadzorczej, na podstawie regulacji zawartych w Statucie mPay oraz obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa. Uprawnienia osób zarządzających określone są w Kodeksie spółek handlowych oraz aktach wewnętrznych mPay.

Na mocy Statutu mPay Zarząd nie posiada nadzwyczajnych uprawnień, w szczególności w zakresie podejmowania decyzji o emisji akcji oraz o ich wykupie. Emisja akcji lub wykup akcji mogą następować w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi przez Walne Zgromadzenie.

- h) Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania zasadniczo pokrywają się z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa. Dodatkowe regulacje zostały określone w wewnętrznych aktach prawnych, w szczególności Statucie mPay. Chodzi tutaj przede wszystkim o przekazanie Radzie Nadzorczej kompetencji Walnego Zgromadzenia w zakresie wyrażania zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.
- i) Zarząd działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu mPay oraz Regulaminu Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeb. Zarząd podejmuje uchwały w sprawach wymienionych w Regulaminie Zarządu. Z każdego posiedzenia Zarządu sporządzany jest protokół, w którym opisane są zwięźle tematy będące przedmiotem posiedzenia oraz wymienione i zawarte w formie załączników uchwały podjęte na posiedzeniu Zarządu.
- j) Rada Nadzorcza działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu mPay oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są na posiedzeniach odbywanych w siedzibie mPay lub w innych ustalonych miejscach w Polsce. Kompetencje Rady Nadzorczej określa Kodeks spółek handlowych oraz Statut mPay. Walne Zgromadzenie może

powołać Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może powołać spośród swoich członków wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Regulamin Rady Nadzorczej określa tryb zwoływania i obradowania Rady Nadzorczej. Regulamin przewiduje także możliwość podejmowania uchwał poza posiedzeniem Rady Nadzorczej, w formie pisemnej lub w formie środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jak również możliwość oddania głosu za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Z każdego posiedzenia Rady Nadzorczej sporządzany jest stosowny protokół, którego zawartość określa Regulamin Rady Nadzorczej. Do protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej załącza się listę obecności, podjęte uchwały oraz jeden egzemplarz materiałów dostarczanych każdemu członkowi Rady Nadzorczej. Księga protokołów przechowywana jest w mPay.

- k) mPay nie przyjęła formalnie polityki różnorodności w odniesieniu do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących, jednak przy obsadzaniu kluczowych stanowisk mPay często stosuje wybrane elementy polityki różnorodności, zawsze mając na uwadze obowiązujące przepisy prawa w zakresie równego traktowania pracowników.

11. ŁAD KORPORACYJNY DLA INSTYTUCJI NADZOROWANYCH

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

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

12. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

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

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

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

zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Spółki), opiniowania zarządzania Spółką oraz prowadzenie rejestrów, ksiąg, dzienników lub archiwów.

13. WNIOSKI ZARZĄDU

Zarząd mPay proponuje zatrzymać w jednostce zysk osiągnięty w roku obrotowym 2024 w kwocie 106 863,07 zł i przeznaczyć go na zasilenie kapitału zapasowego. Ostateczną decyzję w tej kwestii Zarząd pozostawia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy mPay S.A.

Zarząd „MPAY” Spółka Akcyjna: