



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Mex Polska S.A. w I półroczu 2026 r.**

SPIS TREŚCI

1.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2026 R.	4
1.1	Podstawowe informacje o działalności Grupy	
1.2	Struktura Grupy	
1.3	Opis zmian organizacji Grupy i jej skutki	
1.4	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy w okresie sprawozdawczym wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	
1.5	Opis zasad sporządzania sprawozdania finansowego	
2.	OMÓWIENIE SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ GRUPY.....	10
2.1	Analiza wyniku finansowego Grupy Kapitałowej	
2.2	Analiza wyniku finansowego Mex Polska S.A.	
2.3	Istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową	
2.4	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	
2.5	Informacje o zawarciu przez Mex Polska S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach odbiegających od warunków rynkowych	
2.6	Informacje o udzieleniu przez Mex Polska S.A. lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	
2.7	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	
2.8	Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	
3.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY – PERSPEKTYWY ROZWOJU	15
3.1	Opis najważniejszych zamierzeń i planowanych działań Grupy Kapitałowej w nadchodzącym kwartale	
3.2	Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki Emitenta i jego Grupy Kapitałowej w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego	
4.	POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ	20
4.1	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Mex Polska S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego	

4.2 Stan posiadania akcji Mex Polska S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta

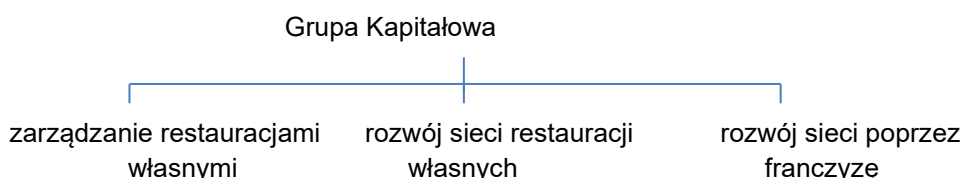
4.3 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Mex Polska S.A. i jej jednostek zależnych.

5. Oświadczenie zarządu Mex Polska S.A.....25

1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2026 R.

1.1 Podstawowe informacje o działalności Grupy

Grupa Kapitałowa posiada strukturę holdingową. Spółką dominującą jest Mex Polska S.A., która zarządza Grupą Kapitałową oraz czuwa nad spójnością i przejrzystością standardów w zakresie prowadzonej działalności gastronomicznej przez spółki zależne i powiązane. Mex Polska S.A. tworzy strategię rozwoju Grupy, czuwa nad jej właściwą realizacją oraz jest właścicielem znaków towarowych i know-how. Spółki zależne oraz objęte kontrolą prowadzą działalność gospodarczą w wynajmowanych lokalach na obszarze całej Polski.



W ramach działań rozwojowych Grupa wyszukuje i analizuje potencjalne nowe lokalizacje pod kątem ich późniejszej przydatności, na podstawie wcześniej opracowanych kryteriów powstałych na bazie wieloletnich doświadczeń w trakcie rozbudowy poszczególnych sieci.

W dalszej kolejności kadra Grupy bierze czynny udział w przygotowaniu planów adaptacji oraz procesie prac remontowych, aż do momentu kompleksowego przygotowania obiektu i oddania do użytkowania. W przypadku rozwoju poprzez franczyzę, Grupa prowadzi poszukiwanie i nabór, a następnie selekcję potencjalnych podmiotów do udzielenia franczyzy – franczyzobiorców. Następnie współpracuje z wybranymi podmiotami zarówno na etapie akceptacji właściwej lokalizacji, w procesie adaptacji lokalu, jak i w trakcie prowadzenia bieżącej działalności.

1.2 Struktura Grupy

Grupa Kapitałowa na dzień 30.06.2026 r. składała się z następujących podmiotów:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.06.2026	31.12.2025
MEX POLSKA S.A. z siedzibą w Łodzi ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25	Jednostka dominująca	
a) jednostki zależne		
Villa Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25	100%	100%
Villa Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25	100%	100%
Cafe II Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25	100%	100%
Cafe Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Marszałkowska 78/80 lok. A	100%	100%
Mex P Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Stary Rynek 85	100%	100%
Mag Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Ruska 58/59 lok. 1B	100%	100%
Mex K Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Łodzi ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25	100%	100%

Sprawozdanie Zarządu Mex Polska S.A. z działalności Grupy Kapitałowej w I półroczu 2026 r.

AAD Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25	100%	100%
Mex Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25	100%	100%
Mex Master Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25	100%	100%
CG Mikołaja Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Św. Mikołaja 8-11	100%*	100%*
CG Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 85 lok. 1U	100%	100%
PanKejk Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19 A lok. BR10	100%	100%
Mex Bistro XVIII Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25	100%	100%
PWiP Kazimierz Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Plac Nowy 7/U-1	100%	100%
PanKejk Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, ul. Długa 57	100%	100%
PWiP Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 92	100%	100%
PWiP Nowy Świat Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 19	100%	100%
PWiP Wrocław Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Rynek Ratusz 13/14	100%	100%
PWiP Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Długi Targ 35/38	100%	100%
PWiP Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Wrocławska 8	100%	100%
PT Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Szpitalna 1	100%	100%
Mex Bistro I Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Szewska 20	100%*	100%*
Mex Bistro III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, Mariacka 19	100%*	100%*
CG Nowy Świat Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 19	100%*	100%*
Mex Bistro VII Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu przy Rynku Staromiejskim 26/27 / Chełmińska 1	51%**	51%**
Mex Bistro IX Sp. z o.o. z siedzibą w Wrocławiu ul. Ruska 51-51B	100%*	100%*
Mex Bistro XII Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie ul. Staromiejska 6	100%*	100%*
Mex Bistro XIV Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy ul. Podwałe 12	51%**	51%**
Mex Bistro XIX Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie, ul. Bohaterów Monte Cassino 60	100%*	100%*
Mex Bistro XXII Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie ul. Krakowskie Przedmieście 24	100%*	100%*
CG Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 27	100%*	100%*
CG Katowice Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, Mariacka 19	100%*	100%*
Mex Bistro XXIV Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Łodzi, ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25	100%*	100%*
Mex Bistro XXV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 27	100%*	100%*
Kodo Wrocław Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Rynek Ratusz 15/1C	100%	100%
Mex Bistro 33 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 33	100%	100%
CG Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Wrocławska 19	100%	100%
Mex Bistro XXVI Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25	100%	100%
PWiP Kraków Rynek Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy Rynku Głównym 9	100%	100%
Barrio Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Stolarska 5	100%*	100%*
PWiP Stolarska Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Stolarska 5	100%	100%
CG Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Stolarska 5	100%	100%
Mex Bistro 29 Sp. z o.o. (obecnie Mex Wrocław Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Rynek 60/lok. U1)	100%*	100%*
Mex Bistro 30 Sp. z o.o. (obecnie PT Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Plac Szczepański 3)	100%	100%
PN Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Stolarska 5	100%	100%

Mex Bistro 31 Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25	89%	100%
Mex Bistro 32 Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25	100%	100%
Mex Bistro 34 Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25***	100%	-
Mex Bistro 35 Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25***	100%	-
Mex Bistro 36 Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25***	100%	-
Mex Bistro 37 Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25***	100%	-
Spoko Taco Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25***	100%	100%
Mex Bistro IV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 22/28****	100%**	-

* udział bezpośredni i pośredni, razem 100%

** udział pośredni

*** nie podlega konsolidacji ze względu na nieistotność danych - spółki nie prowadzą działalności

**** nie podlega konsolidacji ze względu na zakup udziałów po 30.06.2026

b) jednostki objęte kontrolą w oparciu o umowę franczyzy podlegające konsolidacji		
Mex Zgoda Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Zgoda 6 lok. 1A	-	-
Mex Sopot Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie ul. Bohaterów Monte Casino 54	-	-
Mex Łódź Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19 A	-	-
Mex Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Kramarska 19	-	-
Podmioty powiązane (powiązania osobowe) nie objęte konsolidacją		
Anado Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Łodzi ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25	-	-
AD Andrzej Domżał z siedzibą w Łodzi, ul. Polskiej Organizacji Wojskowej 25 (adres korespondencyjny)	-	-
Enterprise Support Premium Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Pomorska 65	-	-
N78 Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 78	-	-

1.3 Opis zmian organizacji Grupy i jej skutki

Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Mex Polska S.A., w tym połączenia, przejęcia lub podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W I półroczu 2026 roku spółka Mex Polska S.A. objęła 100% udziałów spółek Mex Bistro 34 sp. z o.o., Mex Bistro 35 sp. z o.o., Mex Bistro 36 sp. z o.o. i Mex Bistro 37 sp. z o.o. Dnia 19 lutego sprzedano 11% udziałów spółki Mex Bistro 31 sp. z o.o. podmiotowi zewnętrznemu.

Ponadto spółka Mex Bistro XXIII Sp. z o.o. zmieniła nazwę na CG Mikołaja Sp. z o.o., a spółka Mex Bistro XXVIII Sp. z o.o. na Barrio Kraków Sp. z o.o. Zmianie uległa także nazwa spółki PanKejk Kraków Sp. z o.o. – obecnie Pwip Kraków Rynek Sp. z o.o.

Dnia 20 kwietnia 2026 otworzono likwidację spółki Mex K Sp. z o.o., tym samym zmieniła ona nazwę na Mex K Sp. z o.o. w likwidacji.

Poza powyższymi zmianami struktury Grupy, spółki Mex Bistro 31 Sp. z o.o. i Mex Bistro 32 Sp. z o.o. zostały objęte konsolidacją ze względu na rozpoczęcie działalności.

podział – brak

połączenia – brak

restrukturyzacja – brak

zaniechanie działalności - brak

1.4 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy w okresie sprawozdawczym wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Z istotnych dokonań lub niepowodzeń, jakie zostały zrealizowane w okresie, którego dotyczy raport należy wymienić przede wszystkim:

A. dokonania

- realizacja ogłoszonej w 2024 roku strategii Grupy Mex - Grupa Mex Polska systematycznie zwiększała wielkość sieci otwierając kolejne lokale gastronomiczne. W pierwszym półroczu 2026 roku nastąpiło otwarcie kolejnych nowych lokali gastronomicznych w ramach posiadanych koncepcji.
 - podpisanie kolejnych umów najmu na nowe lokale gastronomiczne oraz rozpoczęcie budowy kolejnego lokalu gastronomicznego w Krakowie
 - wzrost przychodów gastronomicznych
 - w dniu 2 lutego 2026 roku Zarząd "Mex Polska" S.A. z siedzibą w Łodzi, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 33/2025 z 19.08.2025 r. oraz raportu bieżącego nr 49/2025 z 22.12.2025 r., powziął informację o wydaniu przez Sąd Okręgowy w Łodzi postanowienia z dnia 29 stycznia 2026 roku o umorzeniu postępowania o stwierdzenie nieważności, ewentualne uchylenie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 5 i 6 z dnia 20 maja 2025 roku. Postępowanie zostało umorzone na skutek cofnięcia przez Familiar S.A. SICAV-SIF z siedzibą w Luksemburgu pozwu ze zrzeczeniem się roszczeń.
 - w dniu 3 lutego 2026 r. Zarząd Mex Polska S.A. z siedzibą w Łodzi otrzymał zawiadomienia o rozpoczęciu procesu sprzedaży posiadanych akcji Spółki w ramach budowy księgi popytu od MEX Fundacja Rodzinna w organizacji z siedzibą w Łodzi („Akcjonariusz Sprzedający 1”) oraz od OSTOJA Fundacja Rodzinna z siedzibą w Łodzi („Akcjonariusz Sprzedający 2”). Akcjonariusz Sprzedający 1 oraz Akcjonariusz Sprzedający 2 zawiadomili Spółkę, iż w odniesieniu do akcji znajdujących się w posiadaniu przez każdego z nich, w dniu 3 lutego 2026 r. rozpocznie się proces budowy księgi popytu skierowany do wybranych inwestorów spełniających określone kryteria, tj. wyłącznie na rzecz: (i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE ("Rozporządzenie Prospektowe") lub do (ii) mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani, z uwagi na co (w każdym przypadku) wymóg publikacji prospektu nie będzie miał zastosowania, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) i/lub art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego (dalej: "ABB"), którego celem będzie sprzedaż przez Akcjonariusza Sprzedającego 1 do 381.650 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących łącznie do ok. 4,98% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz reprezentujących do ok. 4,98% ogólnej liczby głosów w Spółce (dalej: "Akcje Sprzedawane 1"), natomiast przez Akcjonariusza Sprzedającego 2 do 381.650 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących łącznie do ok. 4,98% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz reprezentujących do ok. 4,98% ogólnej liczby głosów w Spółce (dalej: „Akcje Sprzedawane 2”). Oferta będzie prowadzona wyłącznie na terytorium Polski. Planowany termin zakończenia oferty to 5 lutego 2026 r.
- W dniu 17 lutego 2026 roku Zarząd "Mex Polska" S.A. z siedzibą w Łodzi w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 49/2025 z dnia 22 grudnia 2025 roku informuje, że w dniu 17 lutego 2026 roku doszło do rozliczenia transakcji pakietowej sprzedaży 381.650 akcji przez Familiar S.A. SICAV-SIF z siedzibą w Luksemburgu (dalej: „Familiar”) na rzecz Andrzeja Domżała oraz transakcji

pakietowej sprzedaży 381.650 akcji przez Familiar na rzecz Pawła Kowalewskiego. Z chwilą rozliczenia ww. transakcji zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy Pawłem Kowalewskim, Andrzejem Domżałem, Pauliną Walczak i Dariuszem Kowalikiem a Familiar, Strony zrzekły się wzajemnie wszelkich roszczeń, związanych w szczególności z twierdzeniami Familiar, że wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta ukształtowane zostały na poziomie nierynkowym lub są nieadekwatne do zakresu zadań i obowiązków oraz związanej z tym odpowiedzialności. Familiar zobowiązał się, że nie będzie dochodzić związanych z powyższym roszczeń wynikających z art. 486 Kodeksu spółek handlowych. Strony zobowiązały się i zagwarantowały, że także podmioty powiązane Stron i aktualni członkowie zarządu Familiar nie będą dochodzić takich roszczeń.

Z chwilą rozliczenia ww. transakcji zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy Emitentem a Familiar, Strony zrzekły się wzajemnie wszelkich roszczeń związanych w szczególności z twierdzeniami Familiar, że wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta ukształtowane zostały na poziomie nierynkowym lub są nieadekwatne do zakresu zadań i obowiązków oraz związanej z tym odpowiedzialności. Familiar zobowiązał się, że nie będzie dochodzić związanych z powyższym roszczeń wynikających z art. 486 Kodeksu spółek handlowych. Strony zobowiązały się i zagwarantowały, że także podmioty powiązane Stron, jak również aktualni członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta oraz aktualni członkowie zarządu Familiar nie będą dochodzić takich roszczeń.

W kolejnych dniach lutego 2026 r. nastąpiła realizacja opisanych wyżej postanowień.

- w dniu 5.03.2026 roku Zarząd "Mex Polska" S.A. z siedzibą w Łodzi " zawarł z BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie „Bank” aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej. Na podstawie aneksu przedłużono okres udostępnienia linii kredytowej do maksymalnej wysokości 9 000 000 złotych do dnia 31 marca 2027 roku. Jednocześnie wprowadzono zmiany w zakresie warunków uruchomienia i zabezpieczeń spłaty kredytu.

Obecnie warunkami uruchomienia wielocelowej linii kredytowej są:

a) dostarczenie przez Kredytobiorcę aktualnych, nie starszych niż 1 miesiąc zaświadczeń z ZUS i US odnośnie Kredytobiorcy, potwierdzających brak zaległości finansowych Kredytobiorcy wobec tych instytucji oraz, odnośnie zaświadczenia z US, w trybie art. 306e §4 Ordynacji Podatkowej, potwierdzającego: brak postępowań mających na celu ujawnienie jego zaległości podatkowych i określenie ich wysokości, postępowań egzekucyjnych w administracji względem Kredytobiorcy oraz zawierającego informację czy wobec Kredytobiorcy odroczono termin płatności podatku lub rozłożono jego płatność na raty

b) dostarczenie przez Kredytobiorcę do Banku podpisanego przez osoby upoważnione do reprezentowania Kredytobiorcy wniosku kredytowego, który uprzednio został przesłany do Banku w wersji elektronicznej

c) ustanowienie na rzecz Banku zabezpieczeń, o których mowa w części Zabezpieczenia Spłaty Limitu, z zastrzeżeniem, że w przypadku obowiązku ustanowienia hipotek i/lub zastawów rejestrowych, warunkiem uruchomienia jest dostarczenie do Banku potwierdzeń złożenia we właściwym sądzie prawidłowo wypełnionych i opłaconych wniosków o wpis ww. zastawów i/lub hipotek (w przypadku ustanowienia hipoteki w formie aktu notarialnego spełnieniem tego warunku będzie przedłożenie oryginalnego wypisu aktu notarialnego obejmującego wniosek o wpis Hipoteki oraz potwierdzenia złożenia wniosku we właściwym sądzie przez notariusza w formie elektronicznej) na rzecz Banku oraz z zastrzeżeniem innych postanowień Umowy dotyczących sposobu i terminu ustanowienia zabezpieczeń.

Obecnie zabezpieczeniem wielocelowej linii kredytowej są:

- a) weksel własny in blanco wystawiony przez Emitenta,
- b) cesja z umów z terminali płatniczych,
- c) przystąpienie do długu przez spółki zależne Emitenta,

d) poręczenie udzielone przez osobę fizyczną do kwoty 13.500.000 zł.

e) hipoteka umowna na nieruchomości stanowiącej własność osoby fizycznej udostępniającej nieruchomość jako zabezpieczenie linii wielocelowej do kwoty 15.000.000 zł,

f) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku dotycząca ww. nieruchomości, przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż 4.000.000 zł;

- dniu 18 marca 2026 roku Zarząd "Mex Polska" S.A. z siedzibą w Łodzi powziął informację o obustronnym podpisaniu z BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie „Bank” umowy o kredyt odnawialny, na podstawie której Bank udzielił Emitentowi kredytu odnawialnego w wysokości 5 000 000 złotych z przeznaczeniem na finansowanie kosztów związanych z wyposażeniem i uruchomieniem nowych punktów gastronomicznych należących do Emitenta lub spółek z grupy kapitałowej Emitenta.

Kredyt został udostępniony do dnia 31 marca 2027 roku. Okres kredytowania ustalono na 31 marca 2029 roku.

Kredyt odnawialny jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej stanowiącej sumę wskaźnika referencyjnego WIBOR 3M i marży Banku.

W ramach umowy o kredyt odnawialny Emitent zobowiązał się do:

a) przeprowadzania 90% wpływów pochodzących z przychodów ze sprzedaży na rachunki bankowe prowadzone w Banku,

b) nie wypłacania dywidendy powyżej 30% skonsolidowanego zysku netto bez zgody Banku,

c) utrzymywania wskaźnika zadłużenia dług netto/EBITDA na poziomie nie wyższym niż 2,50 liczonego dla danych skonsolidowanych bez uwzględnienia wpływu MSSF 16,

d) nie udzielania pożyczek, gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów niepowiązanych,

e) nie zawierania umów kredytu, pożyczki, leasingu, faktoringu, nie przeprowadzania emisji dłużnych papierów wartościowych oraz nie zaciągania zobowiązań wekslowych wobec podmiotów niepowiązanych.

Warunkiem uruchomienia kredytu odnawialnego jest:

a) dostarczenie przez Emitenta do Banku aktualnych (wystawionych nie wcześniej niż 3 miesiące), licząc od dnia zawarcia umowy, zaświadczeń z ZUS i US spółek zależnych od Emitenta i jednostek objętych kontrolą w oparciu o umowę franczyzy Emitenta, potwierdzających brak zaległości finansowych spółek wobec tych instytucji oraz, odnośnie zaświadczenia z US, w trybie art. 306e §4 Ordynacji Podatkowej, potwierdzającego: brak postępowań mających na celu ujawnienie jego zaległości podatkowych i określenie ich wysokości, postępowań egzekucyjnych w administracji względem spółek oraz zawierającego informację czy wobec spółek odroczono termin płatności podatku lub rozłożono jego płatność na raty,

b) dostarczenie przez Emitenta do Banku podpisanego przez osoby upoważnione do reprezentowania Kredytobiorcy wniosku kredytowego, który uprzednio został przesłany do Banku w wersji elektronicznej za pośrednictwem aplikacji eWniosek oraz oryginałów dokumentów wskazanych przez Bank we wniosku kredytowym, które uprzednio zostały przekazane do Banku w formie skanu za pośrednictwem aplikacji eWniosek,

c) ustanowienie na rzecz Banku zabezpieczeń, o których mowa poniżej.

Zabezpieczeniem kredytu odnawialnego są:

a) weksel własny in blanco wystawiony przez Emitenta,

b) cesja z umów z terminali płatniczych,

c) przystąpienie do długu przez spółki zależne Emitenta,

d) poręczenie udzielone przez osobę fizyczną do kwoty 7.500.000 zł,

e) hipoteka umowna na nieruchomości stanowiącej własność osoby fizycznej udostępniającej nieruchomość jako zabezpieczenie kredytu odnawialnego do kwoty 7.500.000 zł,

f) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku dotycząca ww. nieruchomości, przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż 4.000.000 zł.

B. niepowodzenia

- ponoszenie wyższych niż planowano kosztów prowadzenia lokali gastronomicznych, co jest skutkiem m.in. inflacji, wzrostu wynagrodzeń, wzrostu kosztów mediów
- nieosiągnięcie zakładanych wcześniej poziomów rentowności niektórych lokali gastronomicznych.

1.5 Opis zasad sporządzania sprawozdania finansowego

Szczegółowe zasady sporządzania sprawozdania finansowego zostały opisane w odpowiednich punktach śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. OMÓWIENIE SYTUACJI EKONOMICZNO – FINANSOWEJ GRUPY

2.1 Analiza wyniku finansowego Grupy Kapitałowej

W pierwszym półroczu 2026 roku Grupa Mex Polska S.A. osiągnęła skonsolidowane przychody netto na poziomie 64 076 tys. zł w porównaniu do 56 458 tys. zł za analogiczny okres poprzedniego roku, co daje wzrost o 13,5%, skonsolidowany zysk brutto na sprzedaży na poziomie 6 130 tys. zł. w porównaniu do 5 136 tys. zł. za okres analogiczny, co daje wzrost o 19,3%, skonsolidowany zysk na działalności operacyjnej na poziomie (-) 49 tys. zł w porównaniu do 578 tys. zł za analogiczny okres poprzedniego roku, skonsolidowany EBITDA na poziomie 6 246 tys. zł w porównaniu do 6 315 tys. zł, co daje spadek o 1,1%, natomiast skonsolidowany zysk netto Grupy będzie na poziomie (-) 1 984 tys. zł w porównaniu do (-) 788 tys. zł za pierwsze półrocze 2025 roku.

Wyniki pierwszego półrocza 2026 roku są lepsze o 8% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego po „oczyszczeniu” tych wyników eliminując z pierwszego półrocza 2025 roku dwa pozytywne zdarzenia, a mianowicie dodatni wpływ MSSF 16 w kwocie 640 tys. zł oraz zysk powstały przy likwidacji spółki zależnej w kwocie 490 tys. zł, które poprawiły wyniki o 1 130 tys. zł., natomiast z wyniku pierwszego półrocza 2026 roku eliminując negatywny wpływ zastosowania MSSF 16 w kwocie (-) 215 tys. zł. Po wyeliminowaniu wymienionych czynników wynik netto pierwszego półrocza 2025 wyniósłby (-) 1 918 tys. zł natomiast wynik netto pierwszego półrocza 2026 (-) 1 769 tys. zł.

2.2 Analiza wyniku finansowego Mex Polska S.A.

Spółka Mex Polska S.A. w pierwszym półroczu 2026 r. osiągnęła przychody ze sprzedaży w kwocie 3 496 tys. zł. i były niższe o (-) 1,4% niż w analogicznym okresie roku 2025. Niższe przychody ze sprzedaży są wynikiem niższych przychodów uzyskiwanych z franczyzy i masterfranczyzy od spółek zależnych.

Spółka w pierwszym półroczu 2026 r. wypracowała zysk brutto na sprzedaży w kwocie 1 480 tys. zł. i jest on niższy o (-) 14,8% w stosunku do okresu analogicznego oraz zysk netto w kwocie 1 026 tys. zł. w porównaniu do 2 437 tys. zł. zysku netto za analogiczny okres roku poprzedniego, co stanowi spadek o (-) 57,9%.

2.3 Istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową.

Grupa Kapitałowa posiada stabilną sytuację finansową, dobrą płynność finansową, dokonuje regularnych spłat zobowiązań zarówno handlowych, jak i wynikających z zaciągniętych kredytów bankowych. Mex Polska S.A. prowadzi zrównoważony rozwój Grupy, między innymi w oparciu o udzielanie francyz, co minimalizuje ryzyko inwestycyjne, a zwiększa przychody i zyski Grupy. Potwierdzeniem dobrej sytuacji finansowej Grupy są warunki finansowe (marże, prowizje, zabezpieczenia) na jakich pozyskała i pozyskuje kredyty bankowe i inne produkty bankowe, takie jak gwarancje. Mieszczą się one w granicach, na jakich banki skłonne są udzielić kredytów przedsiębiorcom o dobrym standingu finansowym. Spółki wchodzące w skład Grupy są postrzegane przez partnerów gospodarczych oraz pracowników, jako wiarygodne rozwojowe firmy wywiązujące się z podejmowanych zobowiązań.

2.4 Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.

Zarząd Mex Polska S.A., spółki dominującej w Grupie, nie publikował prognozy wyników na rok 2026.

2.5 Informacje o zawarciu przez Mex Polska S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach odbiegających od warunków rynkowych

W okresie sprawozdawczym wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

2.6 Informacje o udzieleniu przez Mex Polska S.A. lub przez jednostkę od nie zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Wykaz udzielonych poręczeń kredytów i pożyczek lub udzielonych gwarancji są szczegółowo opisane w tabelach poniżej:

a/ Mex Polska S.A

Zobowiązania warunkowe					
Opis udzielonej gwarancji/poręczenia	Odbiorca poręczenia	Tytuł	Waluta	Kwota gwarancji / poręczenia	Termin wygaśnięcia
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz INTER-ES PONIKOWSCY Sp. z o.o.	Mex Bistro 29 Sp. z o.o. (obecnie: Mex Wrocław Sp. z o.o.)	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Rynek 60 we Wrocławiu	PLN	300 000,00	18.03.2027
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Dalmor SA	Cafe Bis Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Marszałkowskiej 76/80 w Warszawie	PLN	331 221,88	12.05.2027
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Helvetia-Haus Sp. z o.o.	Mex Bistro 30 Sp. z o.o. (obecnie: PT Kraków Sp. z o.o.)	Gwarancja najmu dla lokalu przy pl. Szczepańskim 3 w Krakowie	PLN	102 600,00	25.05.2027

Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Union Investment Real Estate GmbH	Villa Łódź Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu HBR 10 w Manufakturze w Łodzi	PLN	255 340,38	25.05.2027
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Union Investment Real Estate GmbH	Pankejk Łódź Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu HBR 51A w Manufakturze w Łodzi	PLN	367 003,50	25.05.2027
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Grzegorza Musiała	CG Łódź Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Piotrkowskiej 85 w Łodzi	PLN	28 500,00	28.05.2027
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz PPI Gdańsk Sp. z o.o.	Pankejk Gdańsk Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Długiej 57 w Gdańsku	PLN	242 615,35	28.05.2027
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz IMN Sp. z o.o.	Mex Bistro XXIII Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Św. Mikołaja 8-11 we Wrocławiu	PLN	100 000,00	28.05.2027
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Szymona Ruty	PN Kraków Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu od ul. Stolarskiej do Pasażu Bielaka w Krakowie	PLN	30 750,00	02.07.2026
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Szymona Ruty	Mex Bistro XXVI Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Rynek Główny - Stolarska w Krakowie	PLN	206 610,50	02.07.2026
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Dalmor SA	CG Nowy Świat Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Nowy Świat 19 w Warszawie	PLN	136 962,17	02.07.2026
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Orbis S.A.	CG Warszawa Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Nowogrodzkiej 27 w Warszawie	PLN	71 955,00	02.07.2026
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Dalmor SA	Pwip Nowy Świat Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Nowy Świat 19 w Warszawie	PLN	121 242,28	02.07.2026
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Szymona Ruty	Barrio Kraków Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Rynek Główny - Stolarska w Krakowie	PLN	44 280,00	17.08.2026
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Region Małopolski NSSZ Solidarność	Mex Bistro 32 Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy pl. Szczepańskim w Krakowie	PLN	36 000,00	29.03.2027
Weksel in blanco wobec BNP Paribas LS Sp. z o.o. z tytułu pożyczki	BNP Paribas LS Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty pożyczki na środki trwałe	PLN	87 427,59	13.03.2030
Zobowiązanie warunkowe z tytułu odpraw dla zarządu	P.Kowalewski, P.Walczak, A.Domżał, D.Kowalik	zabezpieczenie wypłaty odpraw dla zarządu	PLN	5 836 193,40	30.06.2028
Razem udzielone poręczenia				8 298 702,05	

b/ Grupa Mex Polska S.A.

Zobowiązania warunkowe					
Opis udzielonej gwarancji/poręczenia	Odbiorca poręczenia	Tytuł	Waluta	Kwota gwarancji / poręczenia	Termin wygaśnięcia
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz INTER-ES PONIKOWSCY Sp. z o.o.	Mex Bistro 29 Sp. z o.o. (obecnie: Mex Wrocław Sp. z o.o.)	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Rynek 60 we Wrocławiu	PLN	300 000,00	18.03.2027
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Dalmor SA	Cafe Bis Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Marszałkowskiej 76/80 w Warszawie	PLN	331 221,88	12.05.2027

Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Helvetia-Haus Sp. z o.o.	Mex Bistro 30 Sp. z o.o. (obecnie: PT Kraków Sp. z o.o.)	Gwarancja najmu dla lokalu przy pl. Szczepańskim 3 w Krakowie	PLN	102 600,00	25.05.2027
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Union Investment Real Estate GmbH	Villa Łódź Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu HBR 10 w Manufakturze w Łodzi	PLN	255 340,38	25.05.2027
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Union Investment Real Estate GmbH	Pankejk Łódź Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu HBR 51A w Manufakturze w Łodzi	PLN	367 003,50	25.05.2027
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Grzegorza Musiała	CG Łódź Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Piotrkowskiej 85 w Łodzi	PLN	28 500,00	28.05.2027
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz PPI Gdańsk Sp. z o.o.	PanKejk Gdańsk Sp. Z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Długiej 57 w Gdańsku	PLN	242 615,35	28.05.2027
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz IMN Sp. z o.o.	Mex Bistro CG Mikołaja Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Św. Mikołaja 8-11 we Wrocławiu	PLN	100 000,00	28.05.2027
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Szymona Rutę	PN Kraków Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu od ul. Stolarskiej do Pasażu Bielaka w Krakowie	PLN	30 750,00	02.07.2026
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Szymona Rutę	Mex Bistro XXVI Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Rynek Główny - Stolarska w Krakowie	PLN	206 610,50	02.07.2026
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Dalmor SA	CG Nowy Świat Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Nowy Świat 19 w Warszawie	PLN	136 962,17	02.07.2026
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Orbis S.A.	CG Warszawa Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Nowogrodzkiej 27 w Warszawie	PLN	71 955,00	02.07.2026
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Dalmor SA	Pwip Nowy Świat Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Nowy Świat 19 w Warszawie	PLN	121 242,28	02.07.2026
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Szymona Rutę	Barrio Kraków Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy ul. Rynek Główny - Stolarska w Krakowie	PLN	44 280,00	17.08.2026
Poręczenie udzielonej gwarancji bankowej przez BNP Paribas na rzecz Region Małopolski NSSZ Solidarność	Mex Bistro 32 Sp. z o.o.	Gwarancja najmu dla lokalu przy pl. Szczepańskim w Krakowie	PLN	36 000,00	29.03.2027
Weksel in blanco wobec BNP Paribas LS Sp. z o.o. z tytułu pożyczki - Mex Polska	BNP Paribas LS Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty pożyczki na środki trwałe	PLN	87 427,59	13.03.2030
Poręczenie Cafe Bis Sp. z o.o. na rzecz DALOR SA zg. z aneksem nr 3 z 13/02/2020	Cafe Bis Sp. z o.o.	zabezpieczenie dofinansowania prac remontowych w restauracji	PLN	15 750,00	31.12.2030
Weksel in blanco wobec mLeasing Sp. z o.o. z tytułu zakupu środka trwałego - AAD	mLeasing Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	19 073,53	15.02.2027
Weksel in blanco wobec mLeasing Sp. z o.o. z tytułu zakupu środka trwałego - AAD	mLeasing Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	5 237,35	15.02.2027
Weksel in blanco wobec mLeasing Sp. z o.o. z tytułu zakupu środka trwałego - AAD	mLeasing Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	24 844,38	31.03.2028
Weksel in blanco wobec mLeasing Sp. z o.o. z tytułu zakupu środka trwałego - PT Warszawa	mLeasing Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	15 036,45	30.04.2027
Weksel in blanco wobec mLeasing Sp. z o.o. z tytułu zakupu środka trwałego - Mex P	mLeasing Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	6 957,63	15.01.2027
Weksel in blanco wobec BNP Paribas LS Sp. z o.o. z tytułu pożyczki leasingowej - PN Kraków	BNP Paribas LS Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty pożyczki leasingowej na środki trwałe	PLN	74 049,57	13.08.2029
Weksel in blanco wobec BNP Paribas LS Sp. z o.o. z tytułu pożyczek	BNP Paribas LS Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty pożyczki leasingowej na środki trwałe	PLN	199 784,13	13.08.2029

leasingowych – Mex Bistro 29 (obecnie: Mex Wrocław)					
Weksel in blanco wobec BNP Paribas LS Sp. z o.o. z tytułu zakupu środka trwałego - Mex Bistro 29 (obecnie: Mex Wrocław)	BNP Paribas LS Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	26 009,35	13.07.2029
Weksel in blanco wobec BNP Paribas LS Sp. z o.o. z tytułu pożyczek leasingowych – Mex Bistro 30 (obecnie: PT Kraków)	BNP Paribas LS Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty pożyczki leasingowej na środki trwałe	PLN	380 070,96	13.03.2030
Weksel in blanco wobec BNP Paribas LS Sp. z o.o. z tytułu zakupu środka trwałego - Mex Bistro 30 (obecnie: PT Kraków)	BNP Paribas LS Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty zakupu środka trwałego	PLN	34 432,88	13.07.2029
Weksel in blanco wobec BNP Paribas LS Sp. z o.o. z tytułu pożyczki leasingowej - PWiP Kraków Rynek	BNP Paribas LS Sp. z o.o.	zabezpieczenie spłaty pożyczki leasingowej na środki trwałe	PLN	66 602,31	13.03.2030
Zobowiązanie warunkowe z tytułu odpraw dla zarządu	P.Kowalewski, P.Walczak, A.Domżał, D.Kowalik	zabezpieczenie wypłaty odpraw dla zarządu	PLN	5 836 193,40	30.06.2028
Razem udzielone poręczenia				9 166 550,59	

2.7 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W opinii Zarządu po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe.

2.8 Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Najważniejszym zdarzeniem o nietypowym charakterze, który wpłynął na osiągnięte na sytuację finansową Grupy oraz osiągane wyniki finansowe w analizowanym okresie był pożar w lokalu Chicas&Gorillas w Warszawie. Lokal był objęty ubezpieczeniem majątkowym oraz ubezpieczeniem od utraconych korzyści. W związku z usuwaniem skutków pożaru lokal był nieczynny, ale tylko przez około 3 tygodnie. Spółka zależna, która prowadzi lokal dotknięty pożarem, poniosła duże nakłady finansowe (ponad 1,1 mln zł) na usuwanie skutków pożaru i odbudowę lokalu, jednakże wystąpiła również do ubezpieczyciela o wypłatę odszkodowania. Na dzień publikacji raportu spółka odzyskała już prawie 900 tys. zł., a pozostałe wnioski o wypłaty kolejnych transz odszkodowawczych są w trakcie rozpatrywania przez ubezpieczyciela. Dodatkowo rozpatrywany jest wniosek o odszkodowanie odnośnie utraconych korzyści.

W związku z kolejnym wysokim wzrostem płacy minimalnej, wzrostem kosztów energii elektrycznej oraz negatywnymi nastrojami wynikającymi z trwania wojny w Ukrainie oraz konfliktu na Bliskim Wschodzie Grupa Mex Polska S.A. próbuje dostosować swoje działania, aby zminimalizować negatywne skutki tych zdarzeń.

W chwili obecnej trudno jest oszacować jaki ostateczny wpływ na gospodarkę Polską będzie miała wojna w Ukrainie oraz konflikt na Bliskim Wschodzie, jak długo potrwa.

Dalsze trwanie wojny w Ukrainie w wyniku inwazji Rosji może spowodować zmniejszenie skłonności konsumentów do spędzania czasu w lokalach gastronomicznych w wyniku negatywnych nastrojów oraz przyczynić się do spadku frekwencji konsumentów/turystów z zagranicy oraz może negatywnie wpłynąć na ogólną koniunkturę. Z drugiej strony napływ imigrantów (uchodźców), którzy mogą stać

się potencjalnymi zarówno Klientami jak i pracownikami lokali gastronomicznych. Dalszy rozwój wydarzeń nie jest możliwy aktualnie do przewidzenia, ale zarząd na bieżąco dokonuje oceny wszelkich zagrożeń i podejmuje możliwe działania w celu minimalizacji negatywnego wpływu.

Grupa w drugim kwartale 2026 bardzo intensywnie pracowała nad wprowadzeniem działań, które skutecznie zminimalizują negatywne skutki wzrostu płacy minimalnej oraz przeciętnego wynagrodzenia brutto a tym samym ponoszonych kosztów pracy. Spółki Grupy próbują jeszcze lepiej dostosować godziny otwarcia lokali do grafików pracy pracowników, aby wzrost kosztów pracy nie był tak odczuwalny w osiąganych marżach. Spółki Grupy monitorują rynek dostawców produktów żywnościowych i większość nabywanych artykułów kupują, od co najmniej dwóch lub więcej dostawców, aby zniwelować okresowe zagrożenia. Spółki Grupy mają ponadto podpisane terminowe umowy na niektóre media, co w krótkim czasie ogranicza ryzyko wzrostu ich cen. Koszty czynszów są waloryzowane o wskaźnik inflacji raz w roku i można się spodziewać ich wzrostu w kolejnych latach. W związku z powyższym poszczególne lokale gastronomiczne są zmuszone niwelować wzrosty kosztów poprzez wzrost cen swoich produktów, jednak odbywa się to okresowo po wyczerpaniu innych metod utrzymania lub podniesienia marży oferowanych dań i napojów (zmiana asortymentu, zmiana gramatur, itp.), tak aby uchronić się od utraty części wrażliwych na cenę klientów.

Według wiedzy Zarządu w okresie, który obejmuje niniejsze raport nie wystąpiły inne aniżeli opisane powyżej czynniki / zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY – PERSPEKTYWY ROZWOJU

3.1 Opis najważniejszych zamierzeń i planowanych działań Grupy Kapitałowej w nadchodzącym kwartale

W trzecim kwartale 2026 roku spółki Grupy będą realizować następujące działania:

- bardzo intensywnie prace, które skutecznie zminimalizują negatywne skutki kosztów pracy, rosnących kosztów mediów i innych czynników mających negatywny wpływ na marże. Spółki Grupy monitorują rynek dostawców produktów żywnościowych i większość nabywanych artykułów kupują, od co najmniej dwóch lub więcej dostawców, aby zniwelować okresowe zagrożenia. Spółki Grupy mają ponadto podpisane terminowe umowy na niektóre media, co w krótkim czasie ogranicza ryzyko wzrostu ich cen. Koszty czynszów są waloryzowane o wskaźnik inflacji raz w roku i można się spodziewać ich wzrostu w kolejnych latach. W związku z powyższym poszczególne lokale gastronomiczne są zmuszone niwelować wzrosty kosztów poprzez wzrost cen swoich produktów, jednak odbywa się to okresowo po wyczerpaniu innych metod utrzymania lub podniesienia marży oferowanych dań i napojów (zmiana asortymentu, zmiana gramatur, itp.), tak aby uchronić się od utraty części wrażliwych na cenę klientów.
- rozwój Grupy Kapitałowej poprzez zwiększenie liczebności sieci placówek gastronomicznych zarówno własnych, jak i realizowanych przez inwestorów zewnętrznych w ramach umów franczyzowych, w tym zakończenie prac związanych z uruchomieniem aktualnie budowanych lokali gastronomicznych;
- koncentracja na poprawie wyników sprzedaży prowadzonych sieci gastronomicznych poprzez działania marketingowe i dostosowanie oferty zgodnie z trendami rynkowymi.

- monitorowanie kosztów prowadzenia działalności gastronomicznej i podejmowanie działań niwelujących spadek marży poprzez zwiększenie wartości sprzedaży i marży z prowadzonej działalności, renegocjację posiadanych umów, dostosowanie godzin otwarcia lokali do odwiedzalności konsumentów, itd;
- Intensyfikacja wysiłków mających na celu wzrost przychodów w sektorze delivery w oparciu o współpracę z GLOVO;
- Prowadzenie prac mających na celu odświeżenie marki Pijalnia Wódki i Piwa poprzez modernizację wystroju wnętrz, zmiany w ofercie menu, zastosowanie szyldów ze skróconą nazwą "Pijalnia,,
- Prowadzenie działań mających na celu otwarcie pierwszego lokalu gastronomicznego w centrum handlowym w strefie food court w ramach marki Spoko Taco.

3.2 Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki Emitenta i jego Grupy Kapitałowej w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

W opinii zarządu Mex Polska S.A. kluczowymi czynnikami, które będą mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w perspektywie najbliższych miesięcy są:

- realizacja działań opisanych w przyjętej strategii na lata 2024-2028, z których najważniejsze to:
 - 1) Koncentracja na dużych aglomeracjach i popularnych miejscowościach turystycznych:
 - konceptów już istniejących
 - nowych lokali własnych
 - nowych konceptów stworzonych we własnym zakresie lub nabytych w wyniku akwizycji
 - 2) Koncentracja otwarć własnych lokali gastronomicznych wyłącznie w najbardziej atrakcyjnych dochodowo miastach. Największe i najbardziej atrakcyjne ekonomicznie miasta w Polsce, takie jak Warszawa, Kraków, Wrocław, Poznań, Łódź, Gdańsk, Gdynia, Katowice oraz popularne miejscowości turystyczne jak Sopot i Zakopane, które charakteryzują się dużym popytem na usługi gastronomiczne oraz wyższymi zarobkami mieszkańców. Są one też często destynacją dla turystów. To stwarza korzystne warunki do osiągania lepszych wyników finansowych w tych lokalizacjach. We wskazanych powyżej dużych miastach możliwe będą otwarcia lokali w ramach wybranych brandów w popularnych galeriach handlowych.
 - 3) Umacnianie istniejących już marek, tj. rozbudowa sieci, podejmowanie działań dążących do zwiększenia rozpoznawalności poszczególnych marek, standaryzacja menu w ramach poszczególnych brandów, optymalizacja procesów operacyjnych w lokalach.
 - 4) Rozbudowa portfolio o nowe brandy, tj. ciągłe identyfikowanie potrzeb i gustów konsumentów, umiejętne, wynikające z ogromnego doświadczenia i poparte sukcesami, tworzenie nowych brandów i konceptów w ramach własnej organizacji, które skutecznie mogą być rozwijane w kolejnych atrakcyjnych lokalizacjach, pod uwagę brana jest akwizycja sieci gastronomicznych z dużym potencjałem rozwoju lub nowych, jeszcze nie rozwiniętych, brandów, które będą miały w ocenie Mex Polska duży potencjał rozwoju.
 - 5) Utrzymanie poziomu rentowności
 - 6) Elastyczność w działaniu - dzięki obecnej strukturze organizacyjnej Grupy Zarząd Mex Polska S.A. może szybko podejmować decyzje zarówno dotyczące nowych lokalizacji, zmian w bieżącym funkcjonowaniu poszczególnych lokali gastronomicznych oraz kreowania nowych marek lub ich pozyskiwania z rynku gastronomicznego
 - 7) Dalszy rozwój franczyzy
 - 8) Transparentność względem interesariuszy i akcjonariuszy

- wzrost osiąganych przychodów w kolejnych okresach, który jest wynikiem z jednej strony otwarcie nowych lokali gastronomicznych, a z drugiej wzrostu przychodów w lokalach już istniejących. Rosnące przychody Grupy Kapitałowej są pochodną realizacji działań przyjętych w strategii Grupy. W ostatnich latach wzrosty te były kilkunastoprocentowe
- systematyczne osiąganie progu rentowności przez nowo otwarte lokale gastronomiczne, co bardzo pozytywnie wpłynie na wyniki finansowe. Osiągnięcie progu rentowności przez nowy lokal daje podwójną korzyść: po pierwsze brak ponoszonych strat wynikających z tzw. "ścieżki dojścia" do progu rentowności, po drugie dodatkowy dochód zwiększający dochody całej Grupy Mex Polska
- kontynuacja w lokalach gastronomicznych działających w ramach konceptu: "Pijalnia Wódki i Piwa" zmian wizerunkowych związanych z nowym charakterem wnętrza, ofertą menu oraz zastosowaniem skróconej nazwy PIJALNIA. Dotychczasowe doświadczenia pokazują, że działania te powodują wzrosty przychodów w lokalach w których te zmiany nastąpiły
- dostosowanie działań prowadzonych przez Grupę Mex Polska S.A. do panującej w Polsce inflacji, czego efektem jest wzrost kosztów prowadzenia działalności gastronomicznej, w tym zarówno wzrost kosztów spożywczych, jak i kosztów czynszów czy mediów. Spółki Grupy monitorują rynek dostawców produktów żywnościowych i większość nabywanych artykułów kupują, od co najmniej dwóch lub więcej dostawców, aby zniwelować okresowe zagrożenia. Spółki Grupy mają ponadto podpisane terminowe umowy na niektóre media, co w krótkim czasie ogranicza ryzyko wzrostu ich cen. Koszty czynszów są waloryzowane o wskaźnik inflacji raz w roku i można się spodziewać ich wzrostu w kolejnych latach. W związku z powyższym poszczególne lokale gastronomiczne są zmuszone niwelować wzrosty kosztów poprzez wzrost cen swoich produktów, jednak odbywa się to okresowo po wyczerpaniu innych metod utrzymania lub podniesienia marży oferowanych dań i napojów (zmiana asortymentu, zmiana gramatur, itp.), tak aby uchronić się od utraty części wrażliwych na cenę klientów. Dodatkowo wysoka inflacja powoduje, że potencjalni Klienci lokali gastronomicznych mają mniejszą kwotę do dyspozycji na usługi gastronomiczne z uwagi na wyższe koszty utrzymania, co może przyczynić się do spadku frekwencji i co za tym idzie spadku przychodów z działalności Grupy Kapitałowej Mex;
- ewentualny nawrót zachorowań związanych z pandemią koronawirusa będzie miało bezpośredni wpływ na frekwencję gości w lokalach gastronomicznych prowadzonych przez spółki Grupy, a tym samym uzyskane przychody i w konsekwencji pozostałe wyniki finansowe Emitenta. Jest to czynnik, który będzie oddziałował na większość pozostałych wymienionych poniżej czynników, które będą mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w perspektywie najbliższych miesięcy;
- dalsze trwanie wojny w Ukrainie może spowodować zmniejszenie skłonności konsumentów do spędzania czasu w lokalach gastronomicznych w wyniku negatywnych nastrojów oraz przyczynić się do spadku frekwencji konsumentów/turystów z zagranicy a także wzrost inflacji oraz może negatywnie wpłynąć na ogólną koniunkturę. Z drugiej strony napływ imigrantów (uchodźców), którzy mogą stać się potencjalnymi zarówno Klientami jak i pracownikami lokali gastronomicznych;
- trwająca wojna na Bliskim Wschodzie może mieć zróżnicowany wpływ na działalność Mex Polska S.A. i całej Grupy Kapitałowej, w tym na wyniki finansowe lokali gastronomicznych. Wpływa może być pozytywny albo negatywny. Z jednej strony może dojść do zwiększonego napływu turystów zagranicznych do Polski jako kraju postrzeganego za bezpieczny, co może istotnie przełożyć się na wzrost przychodów lokali gastronomicznych. Analogicznie, część polskich turystów może pozostać w kraju ze względu na zamknięcie kierunków wschodnich oraz względów bezpieczeństwa, co również może pozytywnie wpłynąć na przychody.

- Z drugiej strony, ryzyko rosnących cen paliw może przyczynić się do wzrostu inflacji, a tym samym do podwyżek cen niektórych surowców gastronomicznych oraz kosztów mediów. Zarząd Mex Polska S.A. na bieżąco monitoruje sytuację na Bliskim Wschodzie i reaguje na związane z nią zagrożenia. Jednocześnie przewidywany wzrost turystyki krajowej oraz napływ turystów zagranicznych może pozytywnie wpłynąć na wyniki poszczególnych lokali gastronomicznych
- powodzenie podjętych działań przez zarządy spółek Grupy mające na celu wzrost rentowności prowadzonych spółek Grupy, polegających na wprowadzeniu działań oszczędnościowych związanych z optymalizacją kosztów surowców i receptur wchodzących w skład oferowanych w bistro i restauracjach potraw oraz napojów;
- sytuacja ekonomiczna w Polsce, która przekłada się na obroty i kondycję finansową spółek zależnych Grupy poprzez większą skłonność klientów lokali do konsumpcji posiłków poza domem;
- możliwości wzrostu przychodów z tytułu pobierania opłat franczyzowych oraz za używanie znaku towarowego z tytułu wzrostu ilości placówek sieci opartej na franczyzie konceptów gastronomicznych, które Spółka dominująca posiada w swoim portfelu;
- możliwości pozyskania nowych atrakcyjnych lokalizacji spełniających warunki do uruchomienia nowych barów bistro oraz restauracji zarówno ze środków własnych jak i franczyzobiorców;
- sprawność negocjacyjna Zarządu w kontekście przedłużania istniejących, rentownych umów najmu na poszczególne lokale gastronomiczne.

Do najważniejszych zagrożeń jakie mogą negatywnie wpłynąć na wyniki spółki w pozostałych miesiącach roku obrotowego należą:

- ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce
Osiągane wyniki Grupy Kapitałowej Mex Polska SA. bezpośrednio zależą od koniunktury gospodarczej, tempa wzrostu PKB, inflacji, poziomu wynagrodzeń i stopy bezrobocia;
- ryzyko zagrożenia konfliktem zbrojnym na terenie Polski lub innych Państw sąsiednich
Doniesienia medialne o naruszeniu przestrzeni powietrznej nad terenami Polski i innych Państw sąsiednich mogą spowodować obawę niektórych turystów zagranicznych do wyboru Polski jako kraju bezpiecznego z punktu widzenia zagrożenia wojennego. Może to spowodować odpływ niektórych turystów, a co za tym idzie zmniejszenie odwiedzalności lokali gastronomicznych.
- wzrost cen na rynku produktów żywnościowych
Spółki Grupy monitorują rynek dostawców produktów żywnościowych i większość nabywanych kupowanych artykułów kupują, u co najmniej od dwóch lub więcej dostawców, aby zniwelować okresowe zagrożenia. Przerzucenie wzrostu tych kosztów na klienta odbywa się okresowo po wyczerpaniu innych metod podniesienia marży oferowanych dań i napojów (zmiana asortymentu, zmiana gramatur, itp.), tak aby uchronić się od utraty części wrażliwych na cenę klientów;
- dalsza nie znajdujący odzwierciedlenia w wydajności pracy presja pracowników na wzrost wynagrodzeń wynikająca z utrzymującego się niskiego stanu bezrobocia, podnoszenia minimalnej stawki wynagrodzeń i zmiany przepisów dot. ubezpieczeń społecznych.
Poziom płac i pochodnych płac jest stale monitorowany, a okresowe wzrost wynagrodzeń uwzględnia się w cenach oferowanych dań i napojów.
- nasilenie i wzrost konkurencyjności branży w której spółka prowadzi działalność.
W celu minimalizacji opisanego powyżej ryzyka spółki Grupy zatrudniają wysoko kwalifikowaną kadrę, prowadzi jej szkolenie, śledzi na bieżąco trendy związane ze zmianą upodobań klientów i w sposób ciągły dostosowuje ofertę usług do zmieniających się warunków rynkowych;

- brak zgłoszeń nowych franczyzobiorców, co może spowodować spowolnienie rozwoju sieci. Aby zapobiec sytuacji opisanej powyżej Spółka publikuje ogłoszenia o naborze w mediach prasowych i Internecie;
- niestabilność systemu podatkowego w Polsce, między innymi w związku z wprowadzeniem tzw. Polskiego Ładu, co zwiększa ryzyko, że przyszłe zmiany przepisów prawa podatkowego oraz ich równie zmienne interpretacje sporządzane przez organy podatkowe będą miały negatywny wpływ na wysokość opodatkowania poszczególnych spółek, a to z kolei wpłynie na działalność i wyniki operacyjne Grupy;
- konieczność realizacji posiadanych przez Grupę zobowiązań warunkowych
Zarząd „Mex Polska” S.A. dokłada wszelkich starań, aby nie nastąpiła konieczność realizacji jakichkolwiek zobowiązań warunkowych. W dającej się przewidzieć najbliższej przyszłości w ocenie Zarządu Grupy nie występują zagrożenia, które spowodowałyby konieczność wypłaty jakichkolwiek zobowiązań warunkowych;
- brak możliwości pozyskania odpowiednich lokalizacji do budowy lokali gastronomicznych
W celu minimalizacji wymienionego powyżej ryzyka Mex Polska SA. i Mex Master Sp. z o.o. odpowiedzialny za rozwój sieci prowadzą szerokie działania mające na celu poszukiwanie odpowiednich lokalizacji w wielu miejscach (miastach) jednocześnie, co powoduje, że cały czas spływają oferty, z których wybiera się te najlepsze;
- wzrost cen napoi alkoholowych na skutek zmian w prawie dotyczących stawek akcyzy czy Vat
- ryzyko niezrealizowania niektórych zapisów umów związanych z realizacją wolumenów
Podpisanie umów na realizację wolumenów sprzedażowych uwzględniało plany Grupy odnośnie otwarcia nowych lokali gastronomicznych. W celu minimalizacji wymienionego powyżej ryzyka Mex Polska SA. i Mex Master Sp. z o.o. odpowiedzialny za rozwój sieci prowadzą szerokie działania mające na celu poszukiwanie odpowiednich lokalizacji w wielu miejscach (miastach) jednocześnie, co powoduje, że cały czas spływają oferty, z których wybiera się te najlepsze,
- zmiany na rynku stawek czynszów lokali użytkowych
Czynsze umów najmu działających lokali, dzierżawionych przez spółki Grupy, są z reguły stałe lub wzrastają jedynie o wskaźnik inflacji. Umowy najmu są umowami długookresowymi 5 – 20 lat. Wyżej wymienione warunki na jakich spółki Grupy zawierają umowy najmu w dużym stopniu niwelują zagrożenie spowodowane wzrostem rynkowych stawek czynszów w wynajmowanych lokalach.
- zmiany warunków kontynuacji działalności gastronomicznej w dzierżawionych lokalach
Aby zapewnić sobie długoletni okres najmu w wybranej lokalizacji spółki Grupy, w miarę możliwości, zawierają umowy najmu lokali pod działalność gastronomiczną na długoletnie okresy z zapisem o możliwości przedłużenia kontynuowania najmu w przypadku podjęcia takiej decyzji;
- nawrót zachorowalności na koronawirusa, co spowoduje spadek frekwencji gości w lokalach zarówno na skutek obaw przed zarażeniem, jak i urzędowe zwiększenie obostrzeń sanitarnych w lokalach gastronomicznych, a w konsekwencji spadek przychodów i wyników Grupy.
Aby zminimalizować to zagrożenie w lokalach spółek Grupy przestrzega się restrykcyjnie wszelkich zaleceń sanitarnych dotyczących zarówno klientów, jak i pracowników aby ustrzec się przed zachorowaniem.

4. POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ

4.1 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Mex Polska S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego

Na dzień 22 września 2026 roku (data podpisania raportu śródrocznego za pierwsze półrocze 2026 r.) struktura akcjonariatu prezentowała się następująco*:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Porozumienie Akcjonariuszy* w tym:	3 808 712	49,6900%	3 808 712	49,6900%
- Andrzej Domżał wraz z podmiotami zależnymi**	2 865 191	37,3800%	2 865 191	37,3800%
- Paweł Kowalewski wraz z podmiotami zależnymi**	943 521	12,3100%	943 521	12,3100%
Quercus TFI S.A.**	610 414	7,96%	610 414	7,96%
Mezzo Capital Sp. z o. o.	600 000	7,83%	600 000	7,83%
Pozostali	2 646 310	34,52%	2 646 310	34,52%
Razem	7 665 436	100%	7 665 436	100%

* Porozumienie Akcjonariuszy Emitenta w przedmiocie zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu oraz prowadzenia trwałej polityki wobec Emitenta (raport bieżący nr 22/2026, raport bieżący 33/2026). Stronami porozumienia są Paweł Kowalewski, Andrzej Domżał, MEX Fundacja Rodzinna z siedzibą w Łodzi, MILDUKS Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr), OSTOJA Fundacja Rodzinna z siedzibą w Łodzi oraz RAIMITA sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi.

** zgodnie z raportem bieżącym nr 30/2026 - Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu „Mex Polska” S.A. z siedzibą w Łodzi w dniu 26 czerwca 2026 r.

4.2 Stan posiadania akcji Mex Polska S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta

Stan posiadania akcji Mex Polska S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających:

Zgodnie z wiedzą Zarządu na dzień przekazania niniejszego raportu Prezes Zarządu, p. Paweł Kowalewski posiada łącznie 943.521 akcji Emitenta, w tym bezpośrednio 54.150 akcji oraz pośrednio 889.371 akcji, w tym 601.528 akcji poprzez Ostoja Fundacja Rodzinna z siedzibą w Łodzi oraz 287.843 poprzez Raimita sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. Po dniu przekazania raportu za I kwartał 2026 roku, w dniu 13 sierpnia 2026 roku Paweł Kowalewski zbył 327.500 akcji posiadanych bezpośrednio na rzecz Ostoja Fundacja Rodzinna z siedzibą w Łodzi.

Wiceprezes Zarządu p. Andrzej Domżał na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łącznie 2.865.191 akcji Emitenta, w tym bezpośrednio 132.350 akcji oraz pośrednio 2.732.841 akcji, w tym 2.239.691 akcji poprzez Milduks Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) oraz 493.150 akcji poprzez Mex Fundacja Rodzinna z siedzibą w Łodzi. Od dnia przekazania raportu za I kwartał 2026 roku nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania.

4.3 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Mex Polska S.A. i jej jednostek zależnych.

Istotne postępowania toczące się przed sądem wobec Emitenta i spółek należących do jego Grupy Kapitałowej opisano poniżej:

**WYKAZ SPRAW SĄDOWYCH, EGZEKUCYJNYCH I ADMINISTRACYJNYCH W SPÓŁACH
Z GRUPY KAPITAŁOWEJ „MEX POLSKA” S.A.**

Istotne potencjalne roszczenia (postępowania toczące się przed sądem) wobec spółek Grupy Kapitałowej opisano w tabeli poniżej.

Oznaczenie stron	Przedmiot oraz wartość sprawy	Stan sprawy	Stanowisko Zarządu wobec sprawy	Przewidywane rozstrzygnięcie sprawy
Wierzyciel – „Mex Polska” S.A. Dłużnik – Jacek Patoka	Egzekucja: - należność główna – 266.666,56 zł, - odsetki; - koszty procesu 22.151,78 zł; - koszty egzekucji. Data wszczęcia postępowania: 23 marca 2022 r.	Egzekucja została skierowana do wynagrodzenia za pracę, rachunków bankowych i wierzytelności dłużnika. Komornik wyegzekwował kwotę 20.285,21 zł. Komornik poinformował, że egzekwowane są należności alimentacyjne w wysokości 4.000 zł miesięcznie. Egzekucja w toku.	Zarząd dąży do wyegzekwowania należności.	Skuteczność postępowania egzekucyjnego jest uzależniona od stanu majątku dłużnika. Na obecnym etapie jedynym skutecznym sposobem egzekucji jest egzekucja z wynagrodzenia za pracę. Zachodzi zbieg egzekucji z wierzycielem alimentacyjnym, który ma pierwszeństwo zaspokojenia.
Urząd – Prezydent Miasta Krakowa Urząd Miasta Krakowa Mex K sp. z o.o.	Postępowanie w sprawie cofnięcia zezwoleń na sprzedaż i podawanie napojów alkoholowych w lokalu gastronomicznym, wszczęte z urzędu w dniu 20 lipca 2021 r. Brak możliwości określenia wartości sprawy.	Mex K sp. z o.o. złożyła pismo z wyjaśnieniami dotyczącymi podstaw wszczęcia z urzędu postępowania w przedmiocie cofnięcia zezwoleń. Postanowieniem z dnia 1 sierpnia 2022 r. postępowanie zostało zawieszone do czasu prawomocnego zakończenia postępowania toczącego się przed Sądem Okręgowym w Krakowie pod sygn. akt I C 1986/21 z powództwa Krystyny Strzeleckiej, Martyny Rościszewskiej i Michała Strzeleckiego przeciwko Mex K sp. z o.o.	Lokal został wydany przez Spółkę, wobec czego sprawa jest bezprzedmiotowa – wystąpimy do urzędu o umorzenie postępowania.	Lokal został wydany przez Spółkę, wobec czego sprawa jest bezprzedmiotowa – wystąpimy do urzędu o umorzenie postępowania.
Powodowie – Krystyna Strzelecka, Martyna Rościszewska, Michał Strzelecki Pozwana – Mex K sp. z o.o.	Postępowanie o eksmisję dotyczące nieruchomości położonej przy ul. Floriańskiej 34 w Krakowie. Wartość przedmiotu sporu – 118.395 zł. - nakaz opróżnienia lokalu; - koszty procesu. Data wszczęcia postępowania: 28 października 2021 r.	Pozew został doręczony w dniu 28 października 2021 r. Pozwana w dniu 26 listopada 2021 r. złożyła odpowiedź na pozew. W dniu 15 czerwca 2022 r. odbyła się pierwsza rozprawa, na której sąd przesłuchał świadków. Rozprawa została odroczona do dnia 26 września 2022 r. Na rozprawie Sąd określił stronom termin do 31 października 2022 r. na rozmowy ugodowe. Nie doszło do zawarcia ugody. W dniu 19 kwietnia 2023 r. Sąd zamknął rozprawę. W dniu 12 lipca 2023 r. został wydany wyrok, mocą którego sąd nakazał pozwanej opuszczenie i opróżnienie lokalu przy ul. Floriańskiej 34 w Krakowie i zasądził od pozwanej na rzecz powódki kwotę 5.651 zł z ustawowymi odsetkami za opóźnienie. W dniu 11 października 2023 r. złożono apelację od wyroku. W dniu 20 lutego 2024 r. powodowie złożyli odpowiedź na apelację, w odpowiedzi na którą w dniu 26 lutego 2024 r. złożony został dodatkowy wniosek dowodowy. Oczekujemy zatem na wyznaczenie terminu rozprawy. Z uwagi na fakt, że w maju upłynął termin trwania stosunku najmu między stronami, pozwana dobrowolnie wydała lokal powódce w dniu 25 maja 2026 r., w dniu 1 czerwca 2026 r. złożyliśmy wniosek o zmianę wyroku Sądu I instancji poprzez oddalenie powództwa w całości i zasądzenie kosztów postępowania za	Zarząd kwestionuje zasadność powództwa w całości.	Rozstrzygnięcie zależy od oceny stanu faktycznego i dowodów, dokonanej przez sąd.

		obie instancje na rzecz pozwanej. Sprawa w toku.		
Wierzyciel – „DJ BAR” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie Dłużnik – Mex Bistro XXIV Sp. z o.o.	Egzekucja: - należność główna – 102.899,68 zł, - odsetki, - koszty sądowe - koszty postępowania egzekucyjnego. Data wszczęcia postępowania: 2 grudnia 2020 r.	Postępowanie egzekucyjne w toku. Komornik podjął czynności w celu ustalenia majątku dłużnika. Dokonano zajęcia wierzytelności w Urzędzie Skarbowym, na razie brak wpłat ze strony dłużnika. Sprawa w toku.	Zarząd nie kwestionuje tytułu wykonawczego.	Wynik sprawy zależy od majątku spółki. W przypadku posiadania przez spółkę majątku nadającego się do egzekucji należność może zostać wyegzekwowana. W przypadku braku majątku, postępowanie egzekucyjne zostanie umorzone.
Powód – Mex Master sp. z o.o. Pozwana – Joanna Ochnicka-Wlazeł	Egzekucja: - należność główna – 28.006,30 zł, - odsetki; - koszty procesu 4.171,32 zł; - koszty egzekucji. Data wszczęcia postępowania: 6 czerwca 2023 r.	W związku z uzyskaniem tytułu wykonawczego złożono wniosek o wszczęcie egzekucji. Dotychczas komornik zajął wierzytelności od podmiotu trzeciego i z tytułu umowy zlecenia. Dotychczas wyegzekwowano ok. 60 zł. W dniu 21 lutego 2024 r. Komornik wystosował pismo stanowiące wysłuchanie wierzyciela przed umorzeniem postępowania. W dniu 28 maja 2024 r. Komornik umorzył egzekucję jako bezskuteczną. W dniu 19 lipca 2024 r. Spółka otrzymała zawiadomienie o ogłoszeniu upadłości dłużnika. W dniu 19 sierpnia 2024 r. zgłoszona została wierzytelność do postępowania upadłościowego. Syndyk przedłożył wierzycielom propozycję planu spłaty wierzycieli, w ramach której upadła miałaby zaspokoić wierzycieli w 84 miesięcznych ratach, gdzie zaspokojenie wierzycieli byłoby na poziomie 35%. Większość wierzycieli zakwestionowała (w tym także spółka) ww. projekt planu spłaty z uwagi na zbyt ulgowe potraktowanie upadłej w sytuacji, gdy sam syndyk uznał, że przyczyniła się ona w rażącym stopniu do swej niewypłacalności. Obecnie spółka czeka zatem na dalsze stanowisko syndyka w sprawie. Sprawa w toku.	Zarząd dąży do zaspokojenia należności.	Zaspokojenie roszczeń w postępowaniu upadłościowym jest uzależnione od stanu majątku dłużnika i liczby oraz rodzaju wierzycieli zgłoszonych w tym postępowaniu. W przypadku posiadania przez dłużnika znacznego majątku jest szansa na zaspokojenie chociaż w części roszczeń Spółki. W przypadku braku majątku bądź znacznej liczby wierzycieli uprzywilejowanych Spółka może nie zostać zaspokojona w toku postępowania upadłościowego.
Powód – Mex Master Sp. z o.o. Pozwany – Adrian Królicki	Pozew o zapłatę: - należność główna 21.525,53 zł; - odsetki; - koszty procesu.	W dniu 23 stycznia 2026 r. do dłużnika zostało wysłane wezwanie do zapłaty z tytułu zaległych faktur w związku z wcześniejszym uznaniem długu przez dłużnika. Termin zapłaty został wyznaczony na dzień 6 lutego 2026 r. Dłużnik uiścił zaległość jedynie częściowo – 500 zł. Skierowaliśmy do Klienta zapytanie czy wyraża wolę wytoczenia powództwa co do niezapłaconego części, czekamy na decyzję. Postępowanie sądowe nie zostało jeszcze wszczęte.	Czekamy na decyzję Klienta.	Rozstrzygnięcie potencjalnej sprawy sądowej zależy od oceny stanu faktycznego i dowodów, dokonanej przez sąd. W przypadku oddalenia powództwa spółka poniesie koszty postępowania sądowego.
Powód – Mex Master sp. z o.o. Pozwany – Dawid Duńczyk	Pozew o zapłatę: - należność główna 38.361,92 zł; - odsetki; - koszty procesu. Data wszczęcia postępowania: 23 lutego 2024 r.	Został złożony pozew o zapłatę kwoty wynikającej z weksla. Pismem z dnia 29 kwietnia 2024 r. Sąd wezwał powoda do sprecyzowania żądania pozwu w zakresie odsetek za opóźnienie, co powód uczynił pismem z dnia 8 maja 2024 r. W dniu 17 maja 2024 r. wydano nakaz zapłaty. W dniu 2 lipca 2024 r. Spółkę zawiadomiono o ogłoszeniu upadłości dłużnika, wobec czego w dniu 4 lipca 2024 r. wystąpiliśmy o nadanie	Zarząd dąży do zaspokojenia należności.	Zaspokojenie roszczeń w postępowaniu upadłościowym jest uzależnione od stanu majątku dłużnika i liczby oraz rodzaju wierzycieli zgłoszonych w tym postępowaniu. W przypadku posiadania przez

		klausuli wykonalności nakazowi zapłaty, a następnie w oparciu o ten tytuł wykonawczy zgłosiliśmy wierzytelność z nakazu do postępowania upadłościowego. Pismem z dnia 14 maja 2025 r. syndyk przedstawił projekt planu spłaty wierzycieli z zobowiązaniem ich do ustosunkowania się do projektu. Zgodnie z nim Spółka miałaby uczestniczyć w planie w ten sposób, że dłużnik uiszczałby na jej rzecz miesięczne raty w wysokości po 170,21 zł przez okres 35 miesięcy poczynając od miesiąca następującego po miesiącu, w którym uprawomocni się postanowienie o ustaleniu planu spłaty. W pozostałym zakresie zobowiązanie dłużnika wobec Spółki podlegałoby umorzeniu. Z uwagi na treść uzasadnienia ww. projektu planu spłaty i sytuacji życiowej i majątkowej dłużnika w dniu 11 czerwca 2025 r. złożyliśmy stanowisko w przedmiocie ww. projektu, nie zgłaszając do niego uwag i akceptując jego treść. W dniu 19 lutego 2026 r. Sąd ustalił plan spłaty. Na jego podstawie Mex Master otrzyma 2.276,15 zł, płatne w miesięcznych ratach (36 rat) w wysokości po 170,21 zł. Każda rata ma być płatna do 15 dnia każdego miesiąca, poczynając od miesiąca następującego po miesiącu, w którym uprawomocniło się postanowienie o ustaleniu planu spłaty. W pozostałej części zobowiązania upadłego zostaną umorzone po wykonaniu planu spłaty przez upadłego. Dłużnik aktualnie wykonuje plan spłaty. Sprawa w toku.		dłużnika znacznego majątku jest szansa na zaspokojenie chociaż w części roszczeń Spółki. W przypadku braku majątku bądź znacznej liczby wierzycieli uprzywilejowanych Spółka może nie zostać zaspokojona w toku postępowania upadłościowego.
Powód – Mex Master sp. z o.o. Pozwani – Lech Piasek, Artur Benerat (członkowie zarządu M-Inwestycje Sp. z o.o.)	Pozew o zapłatę: - należność główna – 43.274,33 zł, - odsetki; - koszty procesu.	W dniu 22 grudnia 2025 r. złożyliśmy pozew przeciwko członkom zarządu M-INWESTYCJE sp. z o.o. w związku z wcześniejszym umorzeniem egzekucji z majątku tej spółki z powodu jej bezskuteczności. Sprawa została zarejestrowana w sądzie. W dniu 8 kwietnia 2026 r. Sąd stwierdził brak podstaw do wydania nakazu zapłaty i skierował sprawę do postępowania zwykłego oraz zarządził doręczenie pozwu pozwany. Ponieważ doręczenie korespondencji na adres pozwanego – Lecha Piaska okazało się nieskuteczne (niepodjęcie przesyłki w terminie, zwrot przesyłki do sądu). Pismem z dnia 24 lipca 2026 r. Sąd zobowiązał nas do doręczenia korespondencji Lechowi Piaskowi za pośrednictwem komornika. W dniu 3 sierpnia 2026 r. skierowaliśmy stosowny wniosek do Komornika. Sprawa w toku.	Zarząd zamierza dalej popierać powództwo i dążyć do zasądzenia świadczenia na rzecz spółki.	Rozstrzygnięcie zależy od oceny stanu faktycznego i dowodów, dokonanej przez sąd. W przypadku oddalenia powództwa spółka poniesie koszty postępowania sądowego.
Powód – PWiP Kazimierz sp. z o.o. Pozwana – KP4 sp. z o.o.	Pozew o zapłatę: - należność główna 164.289 zł, - odsetki, - koszty procesu. Data wszczęcia postępowania: 15 lutego 2021 r.	Pierwsza rozprawa odbyła się w dniu 13 października 2022 r. Sprawę odroczone celem kontynuowania postępowania dowodowego. Kolejny termin rozprawy odbył się w dniu 2 grudnia 2022 r. Na rozprawie nie przeprowadzono wszystkich dowodów, rozprawa została odroczone do dnia 10 marca 2023 r. W dniu 30 marca 2023 r. Sąd ogłosił wyrok, którym w całości oddalił powództwo i obciążył powoda kosztami procesu na rzecz pozwanej w kwocie 5.417 zł. W dniu 20 lipca 2023 r. została złożona apelacja zaskarżająca wyrok w całości. W dniu 7 lutego 2024 r. odbyła się rozprawa apelacyjna. W dniu 21 lutego 2024 r. Sąd wydał wyrok uchylający wyrok sądu I instancji i przekazujący sprawę do ponownego rozpoznania w I instancji. Sprawa wróciła zatem do Sądu I instancji, gdzie podlega ponownemu rozpoznaniu. Zarządzeniem z dnia 24 lipca 2024 r., doręczonym pełnomocnikowi Spółki w	Zarząd zamierza dalej popierać powództwo i dążyć do zasądzenia świadczenia na rzecz spółki.	Sprawa będzie ponownie rozpoznawana przez sąd II instancji. Rozstrzygnięcie będzie od oceny stanu faktycznego i dowodów, dokonanej przez Sąd II instancji. Oczekujemy jednak na oddalenie apelacji.

		dniu 16 sierpnia 2024 r. Sąd udzielił stronom terminu 30 dni na przeprowadzenie konstruktywnych negocjacji ugodowych. Negocjacje nie przyniosły jednak rozwiązania satysfakcjonującego obie strony. W dniu 17 lipca 2025 r. odbyła się rozprawa, na której byli prze-słuchiwa ni świadkowie: Katarzyna Surmacz, Jakub Orzechowski i Agnieszka Koźlik, a także Janusz Grabski i Alojzy Pilaciński. Z uwagi na konieczność uzupełnienia postępowania dowodowego sąd wyznaczył kolejny termin rozprawy na 29 września 2025 r., na którym została przesłuchana świadek Sylwia Oracz oraz reprezentant pozwanej. W dniu 23 października 2025 r. Sąd wydał wyrok, na mocy którego zasądził od pozwanej na rzecz powoda kwotę 157.194 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 5 sierpnia 2021 r. do dnia zapłaty, oddalił powództwo w pozostałym zakresie i pozostawił szczegółowe wyliczenie kosztów referendarzowi sądowemu. Z uwagi na błąd pisarski w nazwie powoda w wyroku w dniu 30 października 2025 r. złożyliśmy wniosek o sprostowanie wyroku, który został uwzględniony w dniu 18 listopada 2025 r. W dniu 4 listopada 2025 r. pozwana złożyła zaś wniosek o uzasadnienie wyroku. W dniu 23 grudnia 2025 r. pozwana wniosła apelację od wyroku, na którą odpowiedzieliśmy pismem z dnia 3 czerwca 2026 r. Czekamy na wyznaczenie terminu rozprawy. Sprawa pozostaje w toku.		
--	--	--	--	--

Poniżej lista pozostałych będących w toku postępowań sądowych, administracyjnych i egzekucyjnych Spółki z Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A., prowadzonych przez Kancelarię Chudzik i Wspólnicy Radcowie Prawni sp.p., które nie zostały wyszczególnione w powyższym zestawieniu. Łączna wartość przedmiotu sporu wynosi 64.599,02 zł.

I. Sprawy egzekucyjne:

1. Wierzyciel – Mex Master sp. z o.o.. vs. Dłużnik – Yuliya Varhan – WPE: 18.222,23 zł – w toku;
2. Wierzyciel – Mex Master sp. z o.o.. vs. Dłużnik – Michał Ratajczyk – WPE: 7.319,10 zł – w toku;
3. Wierzyciel – Mex Master sp. z o.o.. vs. Dłużnik – Cezary Głuszek – WPE: 11.545,07 zł – w toku;
4. Wierzyciel – Mex Master sp. z o.o.. vs. Dłużnik – Ewelina Grębowiec – WPE: 11.936,22 zł – w toku;
5. Wierzyciel – Mag sp. z o.o.. vs. Dłużnik – Adam Skóra – WPE: 3.919,79 zł – w toku;
6. Wierzyciel – Mag sp. z o.o. vs. Dłużnik – Krystian Dobrogost – WPE: 741,29 zł – w toku;
7. Wierzyciel – Mex Bistro XIX sp. z o.o. vs. Dłużnik – Katarzyna Majewska – WPE: 3.567,00 zł – w toku;
8. Wierzyciel – Mex Bistro VII sp. z o.o. vs. Dłużnik – Karolina Makowska – WPE: 5.533,20 zł – w toku.
9. Wierzyciel – Pwip Kazimierz sp. z o.o. vs. Dłużnik – Marcin Miłek – WPE: 1.815,12 zł – w toku.

5. Oświadczenie zarządu Mex Polska S.A.

Na podstawie § 69 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (z późn. zm.) oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 roku i dane porównywalne oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy – odpowiednio – Grupy Kapitałowej i spółki Mex Polska S.A., a sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta i Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Łódź, dn. 22.09.2026 r.

Za Spółkę:

Prezes Zarządu - Paweł Jerzy Kowalewski

Wiceprezes Zarządu - Paulina Walczak

Wiceprezes Zarządu – Andrzej Domżał

Członek Zarządu – Dariusz Kowalik