



RAPORT ROCZNY
CM International S.A.

z siedzibą w Wilczycach

za okres 01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.

Wilczyce, dnia 27 maja 2025 r.

Spis treści

| | | |
|-------------|--|-----------|
| <i>I.</i> | <i>List do Akcjonariuszy i Inwestorów</i> | <i>3</i> |
| <i>II.</i> | <i>Informacje o Spółce</i> | <i>5</i> |
| <i>III.</i> | <i>Wybrane dane finansowe.....</i> | <i>9</i> |
| <i>IV.</i> | <i>Oświadczenia Zarządu CM International S.A.</i> | <i>11</i> |
| <i>V.</i> | <i>Stosowanie zasad ładu korporacyjnego</i> | <i>12</i> |
| <i>VI.</i> | <i>Załączniki</i> | <i>16</i> |

I. List do Akcjonariuszy i Inwestorów

Szanowni Państwo,

w imieniu CM International S.A. przedstawiamy Państwu raport roczny podsumowujący działania i wyniki Spółki w 2024 roku.

Rok 2024 był dla CM International S.A. okresem pełnym wyzwań. Ograniczenie zamówień naszych produktów przez niemieckiego kontrahenta, co wpłynęło na mniejsze niż zakładano przychody, zmotywowało nas do intensywniejszego poszukiwania innych projektów i dynamicznych zmian. W wyniku tych poszukiwań udało nam się wejść na rynek skandynawski, o czym dokładniej informowaliśmy w raportach okresowych publikowanych w 2024 r. Zwiększanie ilości wypożyczanych przez Spółkę urządzeń (już nie tylko na terenie Skandynawii, ale również w innych krajach europejskich) należy do ambitnych projektów, które w istotny sposób potwierdzają elastyczność naszego modelu biznesowego, a także kształtują naszą pozycję rynkową i przygotowują fundamenty pod dalszy, zrównoważony rozwój.

W 2024 roku kontynuowaliśmy inwestycje w badania i rozwój, co pozwoliło nam wdrożyć nowe rozwiązania technologiczne oraz udoskonalić istniejące produkty. Wzmocniliśmy również relacje z dotychczasowymi partnerami biznesowymi z Hiszpanii, o czym świadczą regularnie pojawiające się nowe zamówienia na tamtejszy rynek.

Wyniki finansowe za 2024 r. są oczywiście jednymi z gorszych w naszej historii (pod względem wyniku netto), jednakże już w IV kwartale 2024 r. zauważamy „odbicie”, zwiększenie przychodów i ostatecznie przedmiotowy kwartał Spółka zamknęła z zyskiem netto. Już też jesteśmy po publikacji raportu za I kwartał 2025 r., a dane przedstawione w niniejszym raporcie potwierdzają poprawę rentowności operacyjnej i stabilizację sytuacji finansowej Spółki.

Na początku 2025 r. podjęliśmy także decyzję o sprzedaży zakupionej w Wilczycach nieruchomości z uwagi na fakt, iż aktualnie nie planujemy jej zagospodarowania ani realizacji nowych inwestycji na jej obszarze, a w ten sposób ograniczamy dodatkowe koszty związane z jej posiadaniem. Warto jednak zaznaczyć, iż mamy możliwość odkupienia przedmiotowej nieruchomości do końca 2026 r. I na pewno z tej możliwości skorzystamy, jeżeli będzie taka potrzeba.

Będzie to powtórzenie, ale mamy poczucie, iż jest to istotne, a mianowicie na początku 2025 r. dokonaliśmy aktualizacji naszej strategii rozwoju, w wyniku czego postanowiliśmy otworzyć się na produkcje kontraktowe dla branż innych niż medycyna estetyczna. Dodatkowo doprecyzowaliśmy specyfikę naszej ekspansji terytorialnej. Przedmiotowe działania mają na celu dywersyfikację działalności Spółki i budowanie stabilnego portfela klientów w różnych sektorach i w różnych krajach. Więcej szczegółowych informacji na temat zaktualizowanej strategii rozwoju Spółki na lata 2025-2026 zostało przedstawionych w raporcie bieżącym ESPI nr 1/2025 z dnia 23 stycznia 2025 r.

Patrząc w przyszłość, z optymizmem podchodzimy do możliwości, jakie niesie bieżący rok i koncentrujemy się na dalszym wzmacnianiu naszej pozycji konkurencyjnej. Planujemy także kolejne inwestycje rozwojowe, które pozwolą nam jeszcze lepiej odpowiadać na potrzeby klientów i rynku.

Więcej informacji na temat działalności Spółki w 2024 r., w tym również dokładniejsze przedstawienie danych finansowych, znajduje się w dalszej części przedmiotowego raportu, a także w jego załącznikach. Na zakończenie pragniemy serdecznie podziękować Państwu – naszym Akcjonariuszom – za zaufanie, jakim nas obdarzacie. To dzięki Waszemu wsparciu możemy z odwagą patrzeć w przyszłość i kontynuować realizację naszej wizji. Zachęcamy do śledzenia poczynąń Spółki na naszych portalach społecznościowych oraz stronie internetowej www.cmisa.eu.

Z poważaniem

Mariusz Kara

Prezes Zarządu
CM International S.A.

Michał Sebastian

Wiceprezes Zarządu
CM International S.A.

II. Informacje o Spółce

Spółka CM International S.A. działa na rynku medycyny estetycznej, skupiając się na projektowaniu, rozwijaniu, produkcji i dystrybucji urządzeń wykorzystywanych podczas zabiegów kosmetycznych. Produkty oferowane przez Emitenta mają zastosowanie w gabinetach kosmetycznych, salonach SPA i klinikach dermatologicznych na całym świecie.

M3



Wielofunkcyjne urządzenie M3 pozwala na przeprowadzenie 8 różnych rodzajów zabiegów kosmetycznych. Jest pierwszym tego typu urządzeniem zintegrowanym z systemem IoT (ang. Internet of Things). Wyposażone w specjalnie zaprojektowany stojak na kosmetyki i inne narzędzia niezbędne przy zabiegach kosmetycznych. Urządzenie M3 zostało wyposażone w opatentowany moduł diagnostyczno-rozliczeniowy *Reactify*® oraz zostało zintegrowane z aplikacją *Skinic* do zarządzania salonem kosmetycznym, dzięki której profesjonaliści z branży medycyny estetycznej mogą rejestrować swoją pracę, monitorować przebieg leczenia, umawiać wizyty, rozliczać płatności, a także w niedalekiej przyszłości wymieniać uwagi i spostrzeżenia między sobą. Spółka uruchomiła również dedykowaną stronę internetową promującą nową generację urządzeń M3 – www.m3d.io.

Rozszerzenie palety oferowanych produktów Spółki o urządzenie M3 umożliwiło Spółce wprowadzenie nowoczesnych modeli rozliczeniowych: system sprzedażowy Fixed Price oparty na comiesięcznych (stałych) abonamentach oraz system rozliczeniowy *Pay-As-You-Go*, w którym użytkownik płaci za przepracowane minuty na maszynie. Korzystanie z systemu Fixed Price lub *Pay-As-You-Go* nie jest obligatoryjne – tego typu rodzaj odpłatności za produkt i usługi Spółki stosowany jest w przypadku wyboru takiej formy rozliczeń ze Spółką przez dystrybutora i jego klientów. Dotychczas Spółka wprowadziła na rynek ponad 500 szt. urządzeń M3.

Nuximia

Nuximia to zaawansowany laser diodowy do epilacji (trwałej depilacji) o długości fali 808nm. Spółka rozpoczęła prace nad laserem do epilacji we wrześniu 2016 r. W grudniu 2018 r. został ukończony prototyp lasera. Urządzenie zostało wprowadzone do sprzedaży w lutym 2019 r. Urządzenie Nuximia, podobnie jak urządzenie wielofunkcyjne M3, korzysta z koncepcji IoT (ang. Internet of Things), a ponadto zostało wyposażone w moduł diagnostyczno-rozliczeniowy *Reactify*® oraz zostało zintegrowane z aplikacją *Skinic* do zarządzania salonem kosmetycznym. Przewagą urządzenia Nuximia nad konkurencyjnymi rozwiązaniami jest także wykorzystanie nowatorskiej technologii specjalnej diody SLD (znanej również jako VCSEL), dzięki której głowica zabiegowa może osiągnąć dwukrotnie więcej strzałów, niż lasery konkurencyjne, a degradacja mocy jest mniejsza i liniowa, to oznacza że użytkownik nie odczuje nagłego spadku mocy, który może zmniejszyć efekty zabiegu. Co więcej, Nuximia jest wyposażona w kontaktowy system chłodzenia skóry, który jak do tej pory jest najbardziej efektywnym rozwiązaniem na rynku.



Nexus

Spółka, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klienta, opracowała kompaktową wersję lasera diodowego do permanentnej depilacji (epilacji) o długości fali 808nm pod marką Nexus. Spółka rozpoczęła prace nad urządzeniem w IV kwartale 2018 r. Nexus jest częścią oferty produktowo-usługowej Spółki od marca 2019 r. Urządzenie zaprojektowane zostało z myślą o mobilnych usługach kosmetycznych, które cieszą się coraz większym zainteresowaniem ze strony klientów. W produkcji Nexusa zastosowano takie same rozwiązania jak w przypadku Nuximii, jednakże o niższej mocy optycznej. Urządzenie Nexus, podobnie jak urządzenia M3 i Nuximia, korzysta z koncepcji IoT (ang. Internet of Things), a ponadto zostało wyposażone w moduł diagnostyczno-rozliczeniowy *Reactify*® oraz zostało zintegrowane z aplikacją *Skinic* do zarządzania salonem



kosmetycznym.

Protheus

Protheus to IPL (intense pulse light), urządzenie kosmetyczne wykorzystujące energię świetlną do permanentnej depilacji (epilacji). Spółka rozpoczęła prace nad urządzeniem w IV kwartale 2018 r. Protheus jest częścią oferty produktowo- usługowej Spółki od marca 2019 r. Działanie urządzenia Protheus opiera się na pracy wysokiej jakości lampy ksenonowej, która emituje intensywnie pulsujące światło, przechodzące następnie przez układ filtrów. Protheus posiada również technologię SHR wraz z systemem „In Motion” dzięki czemu cały zabieg jest zdecydowanie szybszy, bardziej komfortowy oraz bardziej bezpieczny. Urządzenie jest również wyposażone w dwie głowice: głowicę „640nm” ze stałą długością fali oraz głowicę „SPT” z możliwością wymiany filtrów na długości fal: 430/480/530/590/640 nm.

Urządzenie Protheus, podobnie jak urządzenia M3, Nuximia i Nexus, korzysta z koncepcji IoT (ang. Internet of Things), a ponadto zostało wyposażone w moduł diagnostyczno-rozliczeniowy *Reactify*® oraz zostało zintegrowane z aplikacją *Skinic* do zarządzania salonem kosmetycznym.

Athor

Athor wykorzystuje zasadę działania pozaustrojowej fali uderzeniowej, czyli tzw. ESWT (Extracorporeal shock wave therapy), czyli obecnie jednej z najlepszych metod, stosowanej z powodzeniem w leczeniu chronicznego bólu, który związany jest z układem ruchu. Jej główne cele to redukcja bólu, przywracanie sprawności ruchowej, zmniejszenie napięcia mięśni czy stymulacja przemiany materii. Fala uderzeniowa jest również świetną terapią do walki z cellulitem i lokalnym nadmiarem tkanki tłuszczowej. Pneumatyczne impulsy generowane podczas zabiegu służą do rozbicia komórek tłuszczowych oraz zwiększenia jędrności i elastyczności skóry. Terapia stymuluje przemianę materii, poprawia mikrokążenie skóry oraz umożliwia szybkie i skuteczne kształtowanie sylwetki. Głównym atutem urządzenia są dedykowane programy oraz techniki zabiegowe stworzone przez specjalistów w Hiszpanii. Dodatkowo Athor oferuje cyfrowe instrukcje zabiegowe wyświetlane na ekranie urządzenia oraz posiada 10 wymiennych końcówek przeznaczonych do zabiegów estetycznych, jak i rehabilitacyjnych.



TITANS

EM counturing (TITANS) - to zaawansowana technologia, która przy pomocy skupionego pola elektromagnetycznego wywołuje niezwykle efektywne skurcze mięśni. Wytwarzane przez urządzenie pole elektromagnetyczne przenika przez warstwy skóry i tkanki tłuszczowej. Skutecznie oddziałując na wybraną strefę zabiegową nieinwazyjnie kształtuje sylwetkę, spala tkankę tłuszczową, jednocześnie budując i stymulując mięśnie. Zabieg trwa 30 minut, a powtórzony w serii sprawia osiągnięcie spektakularnych efektów. 30-minutowa sesja daje efekt porównywalny do 20 000 brzuszków lub przysiadów bez jakichkolwiek zakwasów następnego dnia.

Wraz ze specjalistami z Hiszpanii zostały opracowane programy oraz protokoły zabiegowe na poszczególne partie ciała. TITANS to jedyne urządzenie na świecie, które posiada zdefiniowane parametry zabiegowe oraz szeroki wybór programów m.in.: drenaż, sport, medycyna estetyczna czy regeneracja mięśni.



Procyon

Procyon to wielofunkcyjne urządzenie do odmładzania skóry, redukcji przebarwień, trwałego usuwania owłosienia oraz redukcji uszkodzonych naczynek. Wykorzystuje technologię IPL (ang. Intense Pulse Light), co oznacza, iż wytwarza wiązkę rozproszonych promieni świetlnych o różnej długości fal: 430/480/530/590/640/720/755/808 nm. Działanie urządzenia Procyon opiera się na pracy wysokiej jakości lampy ksenonowej, która emituje intensywnie pulsujące światło, przechodzące następnie przez układ filtrów (posiada o 3 filtry więcej niż Protheus).



Programy zabiegowe urządzenia zostały dostosowane do nowoczesnego konceptu zakładającego istotne skrócenie czasu wykonywania zabiegów oraz osiągnięcie efektów zabiegów wykonywanych przez lekarzy – dzięki wykorzystaniu urządzenia Procyon oraz dedykowanych kosmetyków.

Urządzenie Procyon, podobnie jak urządzenia M3, Athor, Nuximia, Nexus i Protheus, korzysta z koncepcji IoT (ang. Internet of Things), a ponadto zostało wyposażone w moduł diagnostyczno-rozliczeniowy Reactify® oraz zostało zintegrowane z aplikacją Skinic do zarządzania salonem kosmetycznym.

Skinic

Specjalistyczna aplikacja dedykowana dla specjalistów z branży medycyny estetycznej. Aplikacja ta ma na celu ułatwienie zarządzania salonem kosmetycznym poprzez:

- poznanie preferencji indywidualnego klienta;
- tworzenie autorskiej oferty skierowanej do własnych klientów;
- przebadanie zainteresowania poszczególnymi usługami i produktami na
- podstawie statystyk w aplikacji;
- wymianę opinii z innymi specjalistami (w trakcie opracowywania);
- ułatwienie rezerwacji wizyt;
- monitorowanie płatności.



Spółka rozpoczęła prace nad aplikacją Skinic w czerwcu 2015 r. Aplikacja ta jest nadal rozwijana. W kolejnych latach Spółka planuje wprowadzać nowe funkcjonalności oraz rozpocząć działania związane z komercjalizacją tej aplikacji.

Reactify®

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów Spółka stworzyła nową generację urządzeń kosmetycznych opartych na najnowszej technologii oraz nowoczesnym i stylowym designie oraz posiada również autorską technologię diagnostyczno-rozliczeniową *Reactify®* (ochrona patentowa wynalazku została przyznana w dniu 25 maja 2018 r.) umożliwiającą zdalne świadczenie usług. Obecnie system ten wykorzystywany jest w urządzeniach trzeciej generacji „M3”, zaawansowanym laserze diodowym do epilacji (trwałej depilacji) Nuximia, kompaktowej wersji lasera diodowego do permanentnej depilacji (epilacji) Nexus, dwóch IPL'ach Protheus i Procyon, a także w urządzeniu Athor wykorzystującym falę uderzeniową oraz urządzeniu EMS TITANS.



Reactify® to system pozwalający na zbieranie i analizę danych w czasie rzeczywistym. Umożliwia to zaobserwowanie nietypowego działania komponentów urządzenia i podjęcie działań serwisowych skracając czas przestojów maszyny. Zastosowane rozwiązanie jest na tyle uniwersalne, że może objąć inne urządzenia z segmentu urządzeń medycznych, kosmetycznych oraz potencjalnie z innych sektorów, np. maszyny CNC, dystrybutory napojów itp.

Tabela 1. Podstawowe dane o Emitencie

| | |
|-------------------------------------|----------------------------------|
| Firma: | CM International S.A. |
| Forma prawna: | Spółka Akcyjna |
| Siedziba: | Wilczyce |
| Adres: | ul. Polna 24i 51-361 Wilczyce |
| Telefon: | +48 (71) 715 01 16 |
| Faks: | +48 (71) 719 90 48 |
| Adres poczty elektronicznej: | info@cmisa.eu |
| Adres strony internetowej: | www.cmisa.eu |
| NIP: | 8961530507 |

REGON:

021870354

KRS:

0000648450

Zarząd Spółki:

Mariusz Kara, Prezes Zarządu

Michał Sebastian, Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki:

Grzegorz Duszyński, Członek Rady Nadzorczej

Robert Kara, Członek Rady Nadzorczej

Bogumiła Kara, Członek Rady Nadzorczej

Jolanta Fańciszevska-Sebastian, Członek Rady Nadzorczej

Aleksander Łubniewski, Członek Rady Nadzorczej

III. Wybrane dane finansowe

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na walutę EURO według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:
 - na dzień 31.12.2024 r. średni kurs wynosił **4,2730**,
 - na dzień 31.12.2023 r. średni kurs wynosił **4,3480**.
- Rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
 - średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2024 r. wyniosła **4,3042**,
 - średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2023 r. wyniosła **4,5284**.

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Tabela kursów wykorzystanych do przeliczenia wartości ze sprawozdania finansowego Spółki za 2024 rok obrotowy:

| Wyszczególnienie | Średni kurs EUR/PLN na dzień bilansowy (31 grudnia) | Średnia arytmetyczna kursów średnich EUR/PLN z ostatniego dnia każdego miesiąca roku obrotowego |
|------------------|--|--|
| 2024 | 4,2730 | 4,3042 |
| 2023 | 4,3480 | 4,5284 |

Źródło: Narodowy Bank Polski

Wybrane pozycje bilansu Emitenta

| Wyszczególnienie | Na dzień 31.12.2024 r. PLN | Na dzień 31.12.2023 r. PLN | Na dzień 31.12.2024 r. EUR | Na dzień 31.12.2023 r. EUR |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Aktywa trwałe | 6 795 071,05 | 7 589 411,79 | 1 590 234,27 | 1 745 494,89 |
| Aktywa obrotowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Należności krótkoterminowe | 1 467 840,09 | 2 194 662,55 | 343 515,12 | 504 752,20 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 162 085,21 | 444 134,90 | 37 932,42 | 102 146,94 |
| Kapitał własny | 3 821 962,38 | 4 699 091,75 | 894 444,74 | 1 080 747,87 |
| Zobowiązania długoterminowe | 7 539 236,50 | 7 835 465,64 | 1 764 389,54 | 1 802 085,01 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 18 965 113,87 | 21 139 569,93 | 4 438 360,37 | 4 861 906,61 |
| Suma bilansowa | 6 795 071,05 | 7 589 411,79 | 1 590 234,27 | 1 745 494,89 |

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Emitenta

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. PLN | Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. PLN | Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. EUR | Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. EUR |
|---|---|---|---|---|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 17 844 614,43 | 30 468 834,21 | 4 145 860,89 | 6 728 388,44 |
| Amortyzacja | 697 413,23 | 808 014,91 | 162 030,86 | 178 432,76 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | -425 049,03 | 1 410 865,81 | -98 752,16 | 311 559,45 |

| | | | | |
|--|-------------|------------|-------------|------------|
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -58 212,16 | -94 480,82 | -13 524,50 | -20 864,06 |
| Zysk (strata) brutto | -632 020,74 | 165 887,09 | -146 838,14 | 36 632,61 |
| Zysk (strata) netto | -794 340,74 | 108 773,09 | -184 550,15 | 24 020,20 |

Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. PLN | Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. PLN | Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. EUR | Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. EUR |
|--|---|---|---|---|
| Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej | 388 140,04 | -207 157,54 | 90 177,05 | -45 746,30 |
| Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej | -196 387,58 | -901 399,00 | -45 626,96 | -199 054,63 |
| Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej | -473 802,15 | 115 890,41 | -110 079,03 | 25 591,91 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -282 049,69 | -992 666,13 | -65 528,95 | -219 209,02 |

IV. Oświadczenia Zarządu CM International S.A.

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2024 rok obrotowy i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Mariusz Kara
Prezes Zarządu
CM International S.A.



Michał Sebastian
Wiceprezes Zarządu
CM International S.A.

OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczamy, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2024 rok obrotowy przeprowadzony został zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.



Mariusz Kara
Prezes Zarządu
CM International S.A.



Michał Sebastian
Wiceprezes Zarządu
CM International S.A.

V. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

W dniu 15 kwietnia 2024 r. Zarząd Spółki przekazał raportem EBI nr 3/2024 do publicznej wiadomości oświadczenie Spółki w przedmiocie zakresu przestrzeganych przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, zawartych w Załączniku do Uchwały Nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2023 r. „Dobre Praktyki Spółek notowanych na NewConnect 2024” (Dobre Praktyki 2024).

Poniżej zamieszczono aktualne stanowisko Emitenta w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego. Od momentu publikacji raportu EBI nr 3/2024 z dnia 15 kwietnia 2024 r., o którym mowa powyżej, do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie doszło do naruszenia przez Spółkę zasad, co do których Emitent zadeklarował trwałe stosowanie.

| 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, na dzień sporządzenia niniejszej informacji, zasady ESG nie są formalnie stosowane. |
| 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 | Aktualnie Spółka nie zamierza sporządzać prognoz finansowych. W przypadku, gdyby Spółka zdecydowała się sporządzić i opublikować prognozy finansowe, opinia publiczna zostanie poinformowana przez Spółkę, zgodnie z obowiązującymi |

| | | |
|--|-----|--|
| | | przepisami. |
| 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 | - |
| 1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę; | NIE | W ocenie Zarządu Spółki wszystkie istotne informacje na temat działalności Emitenta przekazywane są poprzez raporty bieżące i okresowe Spółki. |
| 1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy; | TAK | - |
| 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. | NIE | Na dzień sporządzenia niniejszej informacji Spółka nie stosuje przedmiotowej zasady, niemniej, w ocenie Zarządu Emitenta, Członkowie Rady Nadzorczej posiadają odpowiednie kwalifikacje oraz nastawienie, aby sprawować swoje funkcje w sposób obiektywny i niezależny. W przyszłości Spółka dołoży starań, aby co najmniej dwóch Członków Rady Nadzorczej spełniało określone w niniejszej zasadzie kryteria niezależności. |

| | | |
|--|-----|---|
| 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. | TAK | - |
| 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. | TAK | Z uwagi na wielkość Spółki formalne rozwiązania w niniejszym zakresie nie zostały wprowadzone, a przedmiotowe czynności, przy wsparciu zewnętrznych doradców i audytorów, wykonują osoby powołane do organów zarządzających i nadzorczych Spółki. |
| 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. | TAK | - |
| 7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu. | TAK | - |
| 8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy. | TAK | - |

| | | |
|---|-----|---|
| 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. | TAK | - |
| 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. | TAK | - |
| 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. | TAK | - |
| 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. | TAK | - |
| 13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni. | TAK | Spółka podkreśla, iż nie będzie odpowiadała na pytania, które naruszają tajemnicę przedsiębiorstwa lub związane są z informacjami poufnymi jeszcze nie podanymi do wiadomości publicznej. |

| | | |
|--|------------|----------|
| <p>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.</p> | <p>TAK</p> | <p>-</p> |
|--|------------|----------|

VI. Załączniki

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Załącznik nr 1 - „Sprawozdanie finansowe CM International S.A. za rok obrotowy 2024”

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Załącznik nr 2 – „Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego CM International S.A. za rok obrotowy 2024”

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Załącznik nr 3 - „Sprawozdanie Zarządu z działalności CM International S.A. za rok obrotowy 2024”

SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Załącznik nr 4 - „Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania Sprawozdania finansowego CM International S.A. za rok obrotowy 2024”