



MEDIAN POLSKA S.A.

Raport roczny za rok obrotowy 2019
tj. za okres od 1. stycznia do 31. grudnia 2019 r.



Mysłowice, dn. 26 czerwca 2020 r.

Spis treści

- I. List Prezesa Zarządu
- II. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro
- III. Oświadczenia
 - a. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego
 - b. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego
- IV. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania Sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019
- V. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019
- VI. Sprawozdanie Zarządu z działalności w roku obrotowym 2019
- VII. Stanowisko zarządu lub osoby zarządzającej wraz z opinią rady nadzorczej lub osoby nadzorującej emitenta odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania opinii z zastrzeżeniem
- VIII. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Niniejszym Raportem Rocznym podsumowujemy kolejny rok działalności Median Polska S.A. z siedzibą w Mysłowicach (dalej: „Spółka”, „Emitent”). W 2019 roku kontynuowaliśmy rozpoczęte we wcześniejszych latach działania zmierzające do nawiązywania współpracy z nowymi kontrahentami oraz rozwijaniem produktów i usług będących w ofercie Spółki. Procesy te stopniowo zaczęły Spółce przynosić oczekiwane efekty, które z biegiem czasu będą coraz bardziej zauważalne.

Sytuacja finansowa Spółki stopniowo została ugruntowana. Przychody netto ze sprzedaży w roku 2019 wyniosły 6,83 mln zł, zaś zysk netto ukształtował się na poziomie 650 tys. zł. Zarząd Spółki w minionym 2019 roku, koncentrował się na rozwijaniu oferty produktowej – wprowadzając na rynek nowe produkty - oraz prowadzeniu działań promocyjno – marketingowych, zwracając szczególną uwagę na kanały dystrybucji, budowę wizerunku Spółki, produktów i usług, a także relacje z dotychczasowymi oraz potencjalnymi kontrahentami. Sporym obciążeniem dla sprawnego funkcjonowania firmy było prawidłowe zrealizowanie dużych umów wdrożeniowych w dziedzinie konstrukcji maszyn produkcyjnych. Doświadczenie zyskane w przeszłości w kontraktach z Wytwórnią Papierów Wartościowych, Archiwami Państwowymi czy Biblioteką Narodową zaowocowało sprawnością techniczną i profesjonalnym podejściem do rozwiązania skomplikowanych zagadnień. Tego typu działanie nastraja optymistycznie, biorąc pod uwagę przyszłość przedsiębiorstwa. Dodatkowo bieżąca działalność nie została zakłócona w najmniejszy sposób mimo starannie prowadzonej polityki redukcji kosztów stałych. Rok 2019 r. wymagał od całego zespołu zaangażowania, poświęcenia oraz ciężkiej pracy. Korzystając z możliwości, Zarząd Spółki dziękuje za trud, oddanie oraz wysokiej jakości profesjonalizm wszystkim pracownikom, dzięki którym z dumą i radością możemy rozwijać Spółkę – Median Polska S.A. Mając tak dobre doświadczenie, Zarząd pozyskał nowe Umowy i podejmuje kolejne wyzwania o jeszcze wyższym stopniu skomplikowania technologicznego.

Bieżący rok 2020 jest w dużej mierze uzależniony od rozwoju sytuacji związanej z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19. Obecnie podejmujemy wszelkie możliwe działania, aby wpływ tej pandemii na działalność Spółki był jak najmniejszy, co wydaje się, że przynosi oczekiwane efekty. Uruchomiona dodatkowo produkcja medycznych materiałów ochronnych plasuje

Spółkę wśród wytwórców wysokojakościowych produktów. Nowe pomysły na rozszerzenia asortymentu towarów będą również wynikiem sytuacji związanej z pandemią oraz zabezpieczeniem społeczeństwa przed ryzykami z tym związanymi. Zarząd wyraża nadzieję, że zarówno jednostki samorządowe, szpitale, instytucje jak również mieszkańcy naszego Kraju oprą ciężar zaopatrzenia głównie o produkty wytwarzane na rodzimym rynku.

Tym krótkim wprowadzeniem chciałabym zaprosić Państwa do lektury całego materiału składającego się na Raport Roczny za 2019 rok oraz do kontaktu z nami poprzez media społecznościowe czy też stronę internetową.

Z wyrazami szacunku,

Martyna Serafin – Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, W TYM PRZELICZONE NA EUROW

1. Wybrane dane finansowe z bilansu

Pozycje bilansowe przedstawione w Euro przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego Euro na dany dzień bilansowy.

1 EUR = 4,2858 zł dla danych na dzień 31 grudnia 2019 r.

1 EUR = 4,3000 zł dla danych na dzień 31 grudnia 2018 r.

Tabela 1 Wybrane dane finansowe z bilansu

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	<i>w złotych</i>		<i>w euro</i>	
Aktywa trwałe	2 123 415,70	2 311 970,23	498 629,96	537 667,50
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	2 042 287,70	2 198 265,23	479 579,12	511 224,47
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	81 128,00	113 705,00	19 050,84	26 443,02
Aktywa obrotowe	3 480 102,69	5 526 731,63	817 213,27	1 285 286,43
Zapasy	2 058 031,43	4 344 490,15	483 276,14	1 010 346,55
Należności krótkoterminowe	1 197 994,22	993 340,53	281 318,36	231 009,43
Inwestycje krótkoterminowe	204 925,27	97 341,35	48 121,47	22 637,52
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 151,77	91 559,60	4 497,30	21 292,93
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa razem	5 603 518,39	7 838 701,86	1 315 843,23	1 822 953,92
Kapitał (fundusz) własny	5 264 996,03	4 614 938,29	1 236 349,90	1 073 241,46
Kapitał (fundusz) podstawowy	886 517,00	886 517,00	208 175,88	206 166,74
Kapitał (fundusz) zapasowy	3 557 963,18	3 403 960,81	835 496,81	791 618,79
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	346 702,44	346 702,44	81 414,22	80 628,47
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	170 458,11	170 458,11	40 027,74	39 641,42
Zysk (strata) netto	650 057,74	154 002,37	152 649,46	35 814,50
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	338 522,36	3 223 763,57	79 493,33	749 712,46
Rezerwy na zobowiązania	1 057,00	647,00	248,21	150,47
Zobowiązania długoterminowe	0,00	256 280,00	0,00	59 600,00
Zobowiązania krótkoterminowe	337 465,36	2 966 836,57	79 245,12	689 961,99
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Pasywa razem	5 603 518,39	7 838 701,86	1 315 843,23	1 822 953,92

Źródło: Emitent

2. Wybrane dane z rachunku zysków i strat

Pozycje z rachunku zysków i strat przedstawione w Euro przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów Euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

1 EUR = 4,3018 zł dla roku obrotowego 2019

1 EUR = 4,2669 zł dla roku obrotowego 2018

Tabela 2 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
	w złotych		w euro	
Przychody netto ze sprzedaży	6 828 739,39	5 361 093,69	1 587 414,43	1 256 432,71
Koszty działalności operacyjnej	5 886 127,43	5 081 089,63	1 368 294,07	1 190 810,61
Zysk (strata) ze sprzedaży	942 611,96	280 004,06	219 120,36	65 622,11
Pozostałe przychody operacyjne	29 825,58	23 617,58	6 933,28	5 535,05
Pozostałe koszty operacyjne	153 568,04	155 969,85	35 698,55	36 553,29
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	818 869,50	147 651,79	190 355,08	34 603,86
Przychody finansowe	12 284,02	21 040,80	2 855,55	4 931,15
Koszty finansowe	10 001,78	8 009,22	2 325,02	1 877,05
Zysk (strata) brutto	821 151,74	160 683,37	190 885,62	37 657,96
Zysk (strata) netto	650 057,74	154 002,37	151 112,96	36 092,19

Źródło: Emitent

OŚWIADCZENIA

**Oświadczenie Zarządu
w sprawie rzetelności i kompletności
sprawozdania finansowego**

Zarząd Median Polska S.A. z siedzibą w Mysłowicach oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019 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 ryzyka.

Mysłowice, dn. 26 czerwca 2020 r.

Martyna Serafin – Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu

**Oświadczenie Zarządu
w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego
do badania rocznego sprawozdania finansowego**

Zarząd Median Polska S.A. z siedzibą w Mysłowicach oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego Emitenta został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Mysłowice, dn. 26 czerwca 2020 r.

Martyna Serafin – Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu

STANOWISKO ZARZĄDU LUB OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ LUB OSOBY NADZORUJĄCEJ EMITENTA ODNOSZĄCE SIĘ DO WYRAŻONEJ PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ W SPRAWOZDANIU Z BADANIA OPINII Z ZASTRZEŻENIEM

Stanowisko Zarządu

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego zawierało zastrzeżenie, iż bilans sporządzony na dzień 31.12.2019 r. w aktywach obrotowych w pozycji inne należności od pozostałych jednostek wykazuje kwotę 644,1 tys. zł z czego na kwotę 616 tys. zł biegły rewident wskazał, iż nie był w stanie uzyskać odpowiednich i wystarczających dowodów badania dotyczących dokonanych wypłat zaliczek. Zarząd Spółki wyjaśnia, iż zastrzeżenie nie wpływa na roczne sprawozdanie finansowe w tym na wyniki, a zaliczki pobrane w powyższej kwocie stanowią konieczne do poniesienia koszty celem możliwości prowadzenia projektu, którego zakończenie i rozliczenie planowane jest na koniec 2020 r. Zarząd jednocześnie wskazuje, iż projekt jest nieustannie realizowany, a jego przesunięcie w czasie i zakończenie wynika z koniecznych do spełnienia kwestii formalno-prawnych.

Mysłowice, dn. 26 czerwca 2020 r.

Martyna Serafin – Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu

Opinia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza, odnosząc się do zastrzeżenia niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego, a także stanowiska Zarządu Spółki potwierdza, iż wedle uzyskanych informacji pobrane zaliczki przeznaczone zostały na projekt, którego rozliczenie i ukończenie przewidziane jest na koniec 2020 r.

Mysłowice, dn. 26 czerwca 2020 r.

Marcin Wilk – Przewodniczący Rady Nadzorczej w imieniu Rady Nadzorczej

Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Sprawozdanie Median Polska SA z siedzibą w Mysłowicach w przedmiocie stosowania przez Spółkę w roku obrotowym 2019 zasad określonych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31.10.2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, w sprawie przyjęcia zbiorów zasad dobrych praktyk obowiązujących na rynku NewConnect (zmienionej Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 31.03.2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”).

DOBRA PRAKTYKA SPÓŁEK NOTOWANYCH NA RYNKU NEWCONNECT (Zgodnie z tekstem jednolitym dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” stanowiącym załącznik do uchwały nr 293/2010)	STANOWISKO SPÓŁKI Wyłączenia, uwagi
1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Emitent będzie stosował wskazaną praktykę z pominięciem rejestrowania, transmisji i upubliczniania obrad WZ, gdyż w opinii Spółki ponoszone koszty są niewspółmierne do osiągniętych korzyści.
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: <ol style="list-style-type: none"> 3.1. Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa), 3.2. Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów, 3.3. Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku, 3.4. Życiorysy zawodowe członków organów spółki, 3.5. Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki, 3.6. Dokumenty korporacyjne spółki, 3.7. Zarys planów strategicznych spółki, 3.8. Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy), 3.9. Strukturę akcjonariatu emitenta, wraz ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie, 3.10. Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami, 3.11. (skreślony) 3.12. Opublikowane raporty bieżące i okresowe, 	TAK Z wyłączeniem: <ul style="list-style-type: none"> - określenia pozycji Emitenta na rynku, - publikacji życiorysów zawodowych członków Rady Nadzorczej, - publikowania prognoz wyników finansowych, gdyż w opinii Zarządu Emitenta publikowanie prognoz w oparciu o szacunki, które w tak zmiennych warunkach są obarczone dużymi błędami, mogłoby wprowadzić inwestorów w błąd, - spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych, ponieważ Spółka na bieżąco odpowiada na pytania inwestorów, analityków i mediów z wykorzystaniem ogólnodostępnych środków komunikacji oraz organizując spotkania indywidualne.

<p>3.13. Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,</p> <p>3.14. Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,</p> <p>3.15. (skreślony),</p> <p>3.16. Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,</p> <p>3.17. Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,</p> <p>3.18. Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,</p> <p>3.19. Informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,</p> <p>3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,</p> <p>3.21. Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,</p> <p>3.22. (skreślony).</p> <p>Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.</p>	
<p>4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.</p>	<p>TAK W języku polskim.</p>
<p>5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.gpwinfostrefa.pl.</p>	<p>TAK/NIE</p> <p>W chwili obecnej Spółka nie zamierza wykorzystywać do celów informacyjnych sekcji „relacje inwestorskie” znajdującą się na stronie www.infostrefa.com.</p> <p>W opinii Zarządu Spółki informacje znajdujące się na stronie Emitenta są wystarczające oraz pełne. Ponadto strona Spółki jest pierwszym źródłem informacji dla akcjonariuszy oraz inwestorów. Nie ma potrzeby ich dublowania w innych serwisach.</p>
<p>6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonania</p>	<p>TAK</p>

swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	
7. W przypadku, gdy w Spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie Emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK
8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.	TAK
9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej, 9.2. Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od Emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK/NIE Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę jest uregulowana w umowie i jest sprawą poufną. Emitent nie może publikować takich danych bez zgody Autoryzowanego Doradcę. W opinii Emitenta dane na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę nie stanowią ważnej informacji dla inwestorów, wpływającej na podejmowane przez nich decyzje inwestycyjne.
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK
11. Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcę, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE Koszty takich spotkań są niewspółmierne w stosunku do korzyści, dlatego też Spółka w najbliższym czasie nie będzie organizować spotkań z inwestorami, analitykami i mediami.
12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	NIE DOTYCZY W 2019 roku walne zgromadzenie Spółki nie podjęło uchwały w sprawie emisji akcji z zachowaniem prawa poboru. W przypadku podjęcia takiej uchwały, Spółka zamierza stosować tą zasadę.
13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK
13a. W przypadku otrzymania przez Zarząd Emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Emitenta niezwłocznie dokonuje	NIE DOTYCZY W 2019 roku do Spółki nie wpłynęły informacje o których mowa w punkcie 13a. W przypadku wpłynięcia takich

<p>czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	<p>informacji w przyszłości Spółka zamierza stosować tą zasadę.</p>
<p>14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	<p>NIE DOTYCZY W 2019 roku walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy.</p>
<p>15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	<p>NIE DOTYCZY W 2019 roku walne zgromadzenie nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej.</p>
<p>16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	<p>NIE W opinii Emitenta należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych w formie raportów bieżących oraz okresowych (publikacja informacji na stronach internetowych Spółki oraz NewConnect) jest wystarczające i nie jest konieczne sporządzanie comiesięcznych raportów powielających w większości już opublikowane informacje.</p>
<p>16a. W przypadku naruszenia przez Emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu ("Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect") Emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	<p>TAK</p>
<p>17. (skreślony)</p>	<p>- - -</p>