

# 4MASS

## RAPORT ROCZNY 4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

ZA ROK OBROTOWY 2023

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2023 ROKU DO 31.12.2023 ROKU



SPÓŁKA NOTOWANA NA  
**NEW/**  
**CONNECT**

Wołomin, 30 kwietnia 2024 roku

## SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE .....	2
2.	PISMO PREZESA ZARZĄDU 4MASS S.A. ....	2
3.	WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 2023 ROK .....	3
4.	ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2023 ROK .....	4
5.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	
6.	WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	4
7.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2023 ROK .....	4
8.	SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2023 ROK .....	4
9.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU .....	4
	OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	4
	OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ .....	5
10.	INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO .....	5
11.	ZAŁĄCZNIKI .....	9

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

<b>Forma prawna:</b>	Spółka Akcyjna
<b>Kraj siedziby:</b>	Polska
<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres siedziby:</b>	ul. Kobyłkowska 2, 05-200 Wołomin
<b>Adres korespondencyjny:</b>	ul. Kobyłkowska 2, 05-200 Wołomin
<b>Telefon:</b>	+48 22 400 49 20
<b>E-mail:</b>	biuro@4mass.com.pl
<b>Strona internetowa:</b>	www.4mass.pl
<b>NIP:</b>	5242687753
<b>REGON:</b>	141987652
<b>Podstawowy przedmiot działalności:</b>	Produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych (PKD: 20.42.Z)
<b>Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr:</b>	Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000699821
<b>Zarząd:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Joanna Kasperska – Prezes Zarządu</li> <li>▪ Sławomir Lutek - Członek Zarządu</li> <li>▪ Bolesław Porolniczak – Członek Zarządu</li> </ul>
<b>Rada Nadzorcza:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Janusz Lutek – Przewodniczący Rady Nadzorczej</li> <li>▪ Reich Jacek - Członek Rady Nadzorczej</li> <li>▪ Maciej Kasperski – Członek Rady Nadzorczej</li> <li>▪ Artur Piechocki - Członek Rady Nadzorczej</li> <li>▪ Nowicka Agnieszka - Członek Rady Nadzorczej</li> <li>▪ Paweł Sobkiewicz - Członek Rady Nadzorczej</li> </ul>

## 2. PISMO PREZESA ZARZĄDU 4MASS S.A.

Szanowni Państwo,

Drodzy Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu Spółki 4MASS S.A. mam ogromną przyjemności zaprezentować Państwu raport roczny Spółki 4mass S.A. za rok 2023, który zawiera sprawozdanie finansowe, sprawozdanie zarządu z działalności, a także opinię biegłego rewidenta.

Rok 2023, był bardzo ważnym okresem w historii działalności naszej Spółki ponieważ z sukcesem rozwijaliśmy portfolio produktów z kategorii makeup oraz konsekwentnie realizowaliśmy założony plan, którego celem jest znaczący rozwój firmy oraz dalsze budowanie wartości Spółki dla naszych Akcjonariuszy.

W 2023 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 101.546.828,98 zł w tym przychody ze sprzedaży produktów i towarów na poziomie 96.256.584,79 zł co stanowi 52% wzrost w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku. Działalność operacyjna Spółki zamknęła się zyskiem w wysokości 23.893.935,36 zł, a zysk netto wyniósł 18.137.770,23 zł. W analogicznym okresie 2022 roku działalność operacyjna Spółki zamknęła się zyskiem w wysokości 11.838.583,56 zł, a zysk netto wyniósł 8.508.147,81 zł.

Dynamiczny wzrost przychodów Spółki w 2023 roku spowodowany jest rozwojem sprzedaży dotychczasowych produktów oraz dynamicznym wzrostem nowej kategorii – make up oferowanej pod marką Claresa. Kategoria ta stanowiła 21% przychodów ze sprzedaży Spółki osiągniętych w tym okresie. Spółka zrealizowała 81% przychodów na rynku krajowym a pozostałą część stanowi eksport do krajów należących do UE oraz do Kolumbii.

W roku 2023 zakończyliśmy budowę zakładu produkcji innowacyjnych wyrobów kosmetycznych stymulujących wzrost włosów oraz wyrobów kosmetycznych do pielęgnacji skóry w Świdniku, który jest kluczowy dla dalszego dynamicznego rozwoju Spółki.

Wierzymy, że podejmowane przez nas działania przyczynią się do dalszego rozwoju Spółki i budowania wartości dla naszych Akcjonariuszy.

Joanna Kasperska  
Prezes Zarządu

### 3. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 2023 ROK

Niniejszy raport roczny, został sporządzony i opublikowany zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późn. zmianami oraz w oparciu o Załącznik nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect”.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2023	2022	2023	2022
Przychody netto ze sprzedaży	101 546,83	65 326,50	22 348,93	13 936,02
Przychody netto ze sprzedaży produktów	88 401,23	59 804,49	19 455,78	12 758,02
Zysk (strata) ze sprzedaży	26 392,50	12 520,99	5 808,59	2 671,09
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23 893,94	11 838,58	5 258,70	2 525,51
Zysk (strata) brutto	21 673,62	10 644,87	4 770,04	2 270,86
Zysk (strata) netto	18 137,77	8 508,15	3 991,85	1 815,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 204,62	7 039,43	3 126,22	1 501,71
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 279,24	-4 726,28	-2 262,31	-1 008,25
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 075,39	-3 730,70	456,76	-795,87
Przepływy pieniężne netto razem	6 000,77	-1 417,55	1 320,68	-302,40
Aktywa razem	72 556,88	52 018,97	16 687,42	11 097,14
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 029,46	18 387,20	4 146,61	3 922,52
Zobowiązania długoterminowe	7 116,63	9 666,73	1 636,76	2 062,19
Zobowiązania krótkoterminowe	7 111,58	7 660,75	1 635,60	1 634,26
Kapitał własny	54 527,43	33 631,77	12 540,81	7 174,63
Kapitał akcyjny	24 011,00	22 339,56	5 522,31	4 765,67
Liczba akcji (w szt.)	24 011 000	22 339 556	24 011 000	22 339 556
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (euro/zł)	0,76	0,38	0,17	0,02
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (euro/zł)	2,27	1,51	0,52	0,25

Dane finansowe prezentowane powyżej są zgodnie z Ustawą o rachunkowości pochodzą ze zbadanego sprawozdania finansowego. Powyższe dane finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku i rok zakończony dnia 31 grudnia 2022 r. zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- Poszczególne pozycje bilansu - przeliczone po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy, tzn.:
  - na dzień 29 grudnia 2023 r.: 1 EUR = 4,3480 zł
  - na dzień 31 grudnia 2022 r.: 1 EUR = 4,6899 zł
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych i zmian w kapitale przeliczone po kursie reprezentującym średnią arytmetyczną średnich kursów Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego z miesięcy:
  - w okresie pomiędzy 1 stycznia a 31 grudnia 2023 r.: 1 EUR = 4,5437 zł
  - w okresie pomiędzy 1 stycznia a 31 grudnia 2022 r.: 1 EUR = 4,6876zł

#### 4. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2023 ROK

Pełne zbadane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku, na które składają się:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) bilans,
- c) rachunek zysków i strat,
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym,
- e) rachunek przepływów pieniężnych,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia,

i stanowią załącznik nr 1 do niniejszego raportu.

#### 5. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka na dzień 31.12.2023 roku nie posiada spółek zależnych oraz nie tworzy grupy kapitałowej.

W dniu 13 października 2023 roku Spółka sprzedała 100% udziałów w spółce zależnej TM LABS sp. z o. o. i na dzień 31.12.2023 roku spółka TM LABS sp. z o. o. nie wchodzi w skład grupy kapitałowej Emitenta.

W dniu 4 października Spółka nabyła łącznie akcje reprezentujące 100% kapitału zakładowego spółki COSMEX S.A. W dniu 29 grudnia 2023 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie 4MASS S.A. jako spółki przejmującej ze spółką zależną COSMEX S.A. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie na 4MASS S.A. całego majątku Spółki Przejmowanej bez podwyższenia kapitału zakładowego. Na dzień bilansowy 31.12.2023 roku spółka COSMEX S.A. nie wchodzi w skład grupy kapitałowej Spółki, w związku z przeniesieniem całego majątku COSMEX S.A. na 4MASS S.A.

#### 6. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka na dzień 31.12.2023 roku nie posiada spółek zależnych oraz nie tworzy grupy kapitałowej.

#### 7. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2023 ROK

Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności za 2023 rok stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu.

#### 8. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2023 ROK

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego 4MASS S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, stanowi załącznik nr 3 do niniejszego raportu.

#### 9. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

##### OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki 4MASS S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami, oraz że powyższe dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny

sytuację majątkową i finansową 4MASS S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu z działalności 4MASS S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

#### OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

Zarząd Spółki 4MASS S.A. oświadcza, że firma audytorska uprawniona do badania rocznego sprawozdania finansowego, dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego 4MASS S.A. na rok 2023 została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Ponadto Zarząd 4MASS S.A. oświadcza, że firma audytorska i członkowie zespołu dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2023 spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

### 10. INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W roku 2023 Emitent przestrzegał zasad Ładu Korporacyjnego, opisanych w Załączniku nr 1 do Uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki Spółek notowanych na NewConnect” zmienionych Uchwałą nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre praktyki Spółek notowanych na NewConnect”, w następującym zakresie:

PKT.	DOBRA PRAKTYKA	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU	KOMENTARZ
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, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	W ramach powyższej zasady Emitent stosował wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet były niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających. Wszelkie informacje dotyczące obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy były publikowane przez Spółkę przy wykorzystaniu raportów bieżących w systemach ESPI i/lub EBI, a także na stronie internetowej Spółki poświęconej Relacjom Inwestorskim.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	Spółka na bieżąco informowała o bieżącej sytuacji przy wykorzystaniu raportów bieżących w systemach ESPI i/lub EBI, a także na stronie internetowej Spółki poświęconej Relacjom Inwestorskim
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największej przychodów,	TAK	
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady	TAK	

	nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,		
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
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),	NIE	Emitent nie publikował prognoz finansowych. W przypadku podjęcia decyzji o publikacji prognoz Emitent opublikuje je na swojej stronie internetowej.
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11.	<i>(skreślony)</i> ,	-	
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	Informacja o zwoływanych walnych zgromadzenia wynika z publikowanych przez spółkę ogłoszeń (raportów bieżących) za pośrednictwem systemu ESPI i/lub EBI oraz na stronie internetowej spółki. Przedstawiciele spółki udzielali wszelkich informacji. Nie było jednak ustalonego kalendarza konferencji prasowych czy spotkań z analitykami, inwestorami.
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,	TAK	
3.15.	<i>(skreślony)</i> ,	-	
3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	Z zastrzeżeniem, iż pytania i odpowiedzi nie mogły naruszać tajemnicy przedsiębiorstwa Spółki lub ich publikacja w inny sposób nie mogła naruszać powszechnie obowiązujące przepisy prawa.
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19.	informacje 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,	TAK	
3.20.	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	

3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22.	<i>(skreślony).</i>	-	
	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.	TAK	
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.	TAK	Spółka prowadziła korporacyjną stronę internetową w języku polskim. W tym języku sporządzane były także i publikowane raporty bieżące i okresowe.
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 na stronie <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a> .	TAK z wyłączeniem strony <a href="http://www.infostrefa.pl">www.infostrefa.pl</a>	Spółka nie wykorzystywała indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie <a href="http://www.InfoStrefa.pl">www.InfoStrefa.pl</a> , jednakże zapewniła wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „Relacje inwestorskie” na stronie <a href="http://www.4mass.pl">www.4mass.pl</a>
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
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 Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1.	informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy była informacją poufną zawartą w umowie. Emitent nie publikował takich informacji bez zgody Autoryzowanego Doradcy.
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 Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkania z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Emitent nie zadeklarował, iż będzie przynajmniej 2 razy w roku, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, organizować publicznie dostępne spotkania z inwestorami, analitykami i mediami. Spółka nie wykluczała jednak zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości. Intencją Emitenta przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą była organizacja spotkania z inwestorami, analitykami i mediami tak często, jak będzie to możliwe i niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki.
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.	TAK	
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 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.	TAK	
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.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> <li>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,</li> </ul>	NIE	Zasada ta nie była stosowana przez Emitenta z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniały akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widział konieczności publikacji raportów miesięcznych.

	<ul style="list-style-type: none"> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce</li> <li>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.</li> </ul>		
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.	TAK	
17.	<i>(skreślony).</i>	-	

## 11. ZAŁĄCZNIKI

- ZAŁĄCZNIK NR 1 – ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2023 ROK
- ZAŁĄCZNIK NR 2 – SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2023 ROK
- ZAŁĄCZNIK NR 3 – SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2023 ROK

---

Joanna Kasperska  
Prezes Zarządu