

RAPORT ROCZNY  
SKONSOLIDOWANY  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
**GRUPA EXORIGO-UPOS S.A.**  
ZA OKRES OD DNIA 1.01.2016 ROKU DO DNIA 31.12.2016 ROKU



**Spis treści:**

- 1. LIST ZARZĄDU**
- 2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**
- 3. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 2016 ROK**
- 4. ZBADANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2016 ROK**
- 5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2016 ROK**
- 6. OPINIA ORAZ RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2016 ROK**
- 7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**
- 8. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KOROPACYJNEGO**

## 1. LIST ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze

W imieniu Grupy Kapitałowej Grupa Exorigo-Upos S.A. („Grupa”) mam przyjemność przedstawić skonsolidowany raport przedstawiający działania i plany Grupy, a także jej wyniki finansowe w 2016 roku.

W roku 2016 działania Grupy koncentrowały się na podniesieniu efektywności operacyjnej i rozwoju nowych produktów i usług w grupie kapitałowej. W 2016 roku Grupa odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku 2015 o 4,5%. Zysk z działalności operacyjnej wzrósł o 53,6% zaś zysk netto o 53,9% i stanowi 8 870,20 tys. zł. Rentowność sprzedaży netto wzrosła z 5% w 2015 roku do 8% w roku 2016, wskaźniki rentowności majątku oraz rentowności kapitału własnego również wzrosły odpowiednio z 10% do 15% oraz z 15% do 23%.

W ramach prowadzonej działalności operacyjnej głównymi kierunkami rozwoju w 2016 roku były:

- kontynuacja prac nad nowymi rozwiązaniami z dziedziny e-commerce służącymi do budowy wysokowydajnych platform handlu w Internecie oraz rozwiązaniami służącymi do zarządzania skonsolidowaną informacją o produktową (PIM) a także pozwalającymi na dynamiczne zarządzanie ceną;
- prace nad systemem integrującym procesy omnichannel – dalszy rozwój sektora ecommerce;
- poszerzenie oferty sektora e-commerce o rozwiązania typu open source, dedykowane do budowy sklepów internetowych i portali B2B;
- wprowadzenie na rynek europejski autorskich rozwiązań dedykowanych dla sieci handlowych dostępnych w modelu „chmurowym”
- pozyskanie partnerstwa SAP i wdrożenie na rynku międzynarodowym pierwszych produktów SAP By Design
- zakończenie prac związanych ze stworzeniem własnego fakturomatu (urządzenia pozwalającego na wystawianie faktur VAT na podstawie paragonu bezpośrednio przez klienta);
- prace nad drukarką fiskalną przeznaczoną do zabudowy (bezobsługowe słupki stacyjne);
- rozwój prac w obszarze rozwiązań mobilnych, na który składało się zakończenie prac związanych z akceptacją płatności oraz rozpoczęcie prac nad aplikacją dla sektora finansowego, służącą do zarządzania portfelem produktów;
- rozszerzanie gamy oferowanych rozwiązań skierowanych dla sektora zarządzania nieruchomościami jak i sektora handlu detalicznego w zakresie wsparcia procesów z obszaru WMS;
- wprowadzenie na rynek drukarki fiskalnej Taurus FVA - pierwszej na rynku polskim przeznaczoną nie tylko do samoobsługowej sprzedaży jednoasortymentowej (np. paliw), ale także do samoobsługowych punktów sprzedaży wszelkiego typu, tj. wieloasortymentowych;
- opracowanie rozwiązania wspierającego procesy w obszarze gastronomii: obsługa zamówień, sprzedaży, płatności;
- opracowanie rozwiązania asystent sprzedaży – branża wyposażenie wnętrz;
- kontynuowanie prac nad info kioskiem - rozwiązanie wspierające proces sprzedaży w modelu omnichannel;
- znaczące wzmocnienie kompetencji w obszarze predictive customer intelligence w oparciu o IBM PureData Systems for Analytics (IBM Netezza Appliance);

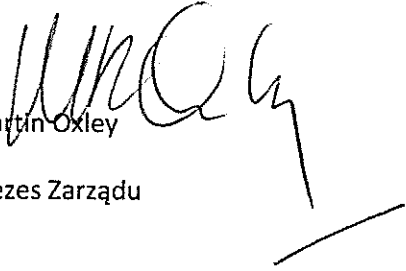
- kontynuacja procesu wprowadzania na rynek rumuński produktów fiskalnych Spółki.
- powołanie nowej Spółki Exorigo Financial Services Sp. z o. o. w celu wprowadzenia na rynek innowacyjnych produktów z obszaru Finantech i Insurtech dzięki wykorzystaniu synergii pomiędzy wieloletnimi klientami Exorigo-Upos z branży retail i sektorem usług finansowych

Rok 2016 był kolejnym, czwartym rokiem obecności Grupy Kapitałowej na rynku alternatywnym „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W roku 2016 Grupa prowadziła działania zmierzające do utworzenia silnej Grupy Kapitałowej działającej w Polsce i Europie, której spółką dominującą jest Grupa Exorigo Upos S.A..

W kolejnym roku Grupa planuje kontynuować strategię rozwoju. Główne kierunki działań to:

- pozyskiwanie nowych klientów i zwiększenie dywersyfikacji przychodów realizowanych z największymi klientami
- dalsze budowanie pozycji w sektorze usług finansowych
- wprowadzenie produktów i rozwiązań dla kolejnych sektorów rynku w Polsce i Europie
- dalsza dynamiczna rozbudowa zespołu kompetencyjnego w zakresie rozwiązań SAP
- poszerzenie portfela usług i produktów,
- ekspansja zagraniczna.

Z poważaniem,



Martin Oxley

Prezes Zarządu

Warszawa, 21 marca 2017 roku

## 2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Siedziba	ul. Kolejowa 5/7, 01-217 Warszawa	
Telefon	(+48) 22 12 20 400	
Fax	(+48) 22 12 20 499	
E-mail	<a href="mailto:info@exorigo-upos.pl">info@exorigo-upos.pl</a>	
Strona internetowa	<a href="http://www.exorigo-upos.pl">www.exorigo-upos.pl</a>	
NIP	5252535950	
REGON	146251737	
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000428347.	
Zarząd	Martin Oxley	Prezes Zarządu
	Mariusz Nowak	Członek Zarządu
	Agnieszka Gajewska	Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Andrzej Dudziuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Marcin Sadlej	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
	Andrzej Ziemiński	Członek Rady Nadzorczej
	Piotr Karmelita	Członek Rady Nadzorczej
	Erhard Gasda	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 73.800.000 zł. Składa się na niego 10.000.000 akcji o wartości nominalnej 7,38 zł każda:

- 9.002.214 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 997.786 akcji zwykłych na okaziciela serii B.

Wszystkie akcje serii A i B są dopuszczone do obrotu (akcje serii B począwszy od 16 marca 2015 roku) na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

### 3. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 2016 ROK

#### 3.1 BILANS

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. EURO]	[tys. EURO]
<b>Aktywa trwałe</b>	12 395	12 418	2 802	2 914
<b>Aktywa obrotowe</b>	47 609	47 530	10 762	11 153
Należności krótkoterminowe	25 422	25 532	5 746	5 991
Inwestycje krótkoterminowe	17 669	15 996	3 994	3 754
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>60 004</b>	<b>59 948</b>	<b>13 564</b>	<b>14 067</b>
<b>Kapitał (Fundusz) własny</b>	<b>38 543</b>	<b>37 575</b>	<b>8 712</b>	<b>8 817</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	73 800	73 800	16 682	17 318
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>21 461</b>	<b>22 373</b>	<b>4 851</b>	<b>5 250</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	13 045	14 647	2 949	3 437
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>60 004</b>	<b>59 948</b>	<b>13 563</b>	<b>14 067</b>

#### 3.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. EURO]	[tys. EURO]
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	109 123	114 235	24 938	27 298
Zysk (strata) ze sprzedaży	10 645	12 369	2 433	2 956
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 193	7 285	2 558	1 741
Przychody finansowe	297	388	68	93
Koszty finansowe	-102	-161	-23	-38
Zysk (strata) brutto	11 388	7 512	2 603	1 796
Zysk (strata) netto	8 870	5 762	2 027	1 377

#### 3.3 RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. EURO]	[tys. EURO]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 585	14 658	2 876	3 503
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 099	-1 186	-251	-284
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 814	-6 950	-2 243	-1 661
Przepływy pieniężne netto razem	1 673	6 522	382	1 559

### 3.4 INNE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. EURO]	[tys. EURO]
Liczba akcji w sztukach	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,89	0,58	0,20	0,14
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,89	0,58	0,20	0,14
Wartość księgowa na jedną akcję	3,85	3,76	0,87	0,88
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	3,85	3,76	0,87	0,88
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	0,51	0,77	0,12	0,18

Przeliczenie kursu	2016	2015
	Kurs euro na dzień bilansowy	4,4240
Średni kurs euro w okresie	4,3757	4,1848

### 4. ZBADANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2016 ROK

Pełne zbadane przez niezależnego Biegłego Rewidenta skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2016 do dnia 31 grudnia 2016, na które składają się:

- a) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) Bilans,
- c) Rachunek zysków i strat,
- d) Rachunek przepływów pieniężnych,
- e) Zestawienie zmian w kapitale własnym,
- f) Informacja dodatkowa i objaśnienia

stanowią załącznik PDF do rocznego skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej Exorigo-Upos S.A. za 2016 rok.

### 5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2016 ROK

Sprawozdanie zarządu z działalności za 2016 rok stanowi załącznik PDF do rocznego skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej Exorigo-Upos S.A. za 2016 rok.

### 6. OPINIA ORAZ RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2016 ROK

Opinia i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Exorigo-Upos S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016, stanowi załącznik PDF do skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej za rok 2016.

## 7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

### OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Zarząd spółki Grupa Exorigo-Upos S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy:

- a) roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości.
- b) powyższe dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy
- c) sprawozdanie zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk dotyczących prowadzonej działalności.

### OŚWIADCZENIE W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

Podmiotem uprawnionym do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku jest BDO Sp. z o.o. Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3355. Zarząd spółki Grupa Exorigo-Upos S.A. oświadcza, że ww podmiot został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot zgodnie z przedstawionym oświadczeniem spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

## 8. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KOROPACYJNEGO

Spółka jako uczestnik ASO NewConnect dokłada starań aby się stosować zasady określone w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”. Emitent publikuje raporty kwartalne oraz informuje o ważniejszych wydarzeniach w raportach bieżących. Pod adresem [www.exorigo-upos.pl](http://www.exorigo-upos.pl) Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową, zawierającą kluczowe informacje o Spółce i wiadomości skierowane do inwestorów.

Informacja w sprawie przestrzegania zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. z późn. zm. p.t. „Dobre praktyki spółek notowanych na New Connect” zgodnie z § 5 pkt 6.3. Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO.



Lp	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	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, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK/NIE	Spółka nie przewiduje w najbliższym czasie stosowania zasady w części dotyczącej transmisji internetowej obrad walnego zgromadzenia, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej ze względu na wysokie koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisje obrad walnego zgromadzenia przez Internet. Ponadto, na obecnym etapie rozwoju spółka nie posiada dużej liczby inwestorów, którzy byłiby zainteresowani takim rozwiązaniem.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	Strona korporacyjna umieszczona jest pod adresem <a href="http://www.exorigo-upos.pl">www.exorigo-upos.pl</a> w zakładce „Relacje inwestorskie”
1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK/NIE	Dokładne informacje w tym zakresie są dostępne w Dokumencie Informacyjnym opublikowanym na stronie korporacyjnej Spółki.
3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK/NIE	
4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
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	TAK	Posiadanie przez Spółkę informacje w zakresie powiązań członka rady nadzorczej z akcjonariuszem są dostępne w Dokumencie Informacyjnym opublikowanym na stronie

	zgromadzeniu spółki,		korporacyjnej Spółki. W przypadku otrzymania przez Spółkę oświadczeń opisanych w niniejszej zasadzie, informacje te zostaną umieszczone na stronie korporacyjnej Spółki.
6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK/NIE	Informacje dotyczące planów strategicznych Emitenta zostały zawarte w Dokumencie Informacyjnym zamieszczonym na stronie internetowej Spółki. Za wyjątkiem informacji zamieszczanych w ww. Dokumencie Informacyjnym oraz w raportach okresowych lub bieżących, Emitent nie publikuje planów strategicznych ani prognoz wyników finansowych. W przypadku, gdy Emitent zdecyduje się na przedstawienie swoich prognoz finansowych, to złoży odpowiednią deklarację o przestrzeganiu danej zasady.
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),	TAK/NIE	
9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	Spółka na stronie internetowej udostępnia adres mailowy do kontaktu w zakresie relacji inwestorskich: <a href="mailto:relacjeinwestorskie@exorigo-upos.pl">relacjeinwestorskie@exorigo-upos.pl</a>
11	<i>(skreślone)</i>	-----	-----
12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK/NIE	Emitent na swojej stronie internetowej zamieszcza raporty bieżące w których został opublikowany kalendarz dat publikacji raportów okresowych na bieżący rok, jak również informacje związane i dokumenty związane z

			Walnym Zgromadzenie Spółki. Spółka nie sporządza kalendarza dotyczącego planowanych dat walnych zgromadzeń, spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych. Zarząd rozważy wprowadzenie tej zasady w przyszłości, gdy zauważy takie zapotrzebowanie.
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	Informacje te są przekazywane niezwłocznie w formie raportów bieżących
15	<i>(skreślony)</i>	-----	-----
16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	Spółka nie stosuje zasady z powodów formalnych - wymogi dotyczące zawartości protokołów z walnego zgromadzenia określa art. 421 KSH, a zasady publikacji pytań art. 428 KSH
17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
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	Informacje w tym zakresie są dostępne w Dokumencie Informacyjnym opublikowanym na stronie korporacyjnej Spółki.
20	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w	TAK	

	ciągu ostatnich 12 miesięcy		
	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	Emitent dokonuje stałych aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej korporacyjnej oraz portalu w możliwie najkrótszym czasie.
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	Strona <a href="http://www.exorigo-upos.pl">www.exorigo-upos.pl</a> prowadzona jest w języku polskim oraz zawiera raporty EBI oraz ESPI sporządzane w języku polskim.
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> .	NIE	W opinii zarządu Spółka publikuje obecnie wszelkie istotne informacje dla inwestorów za pośrednictwem giełdowych systemów informacyjnych oraz korporacyjnej strony internetowej.
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:		

1.	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest uregulowana w umowie współpracy zawartej pomiędzy Emitentem, a Autoryzowanym Doradcą i jest sprawą poufną. Emitent nie może publikować takich danych 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 spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Emitent publikuje obecnie wszelkie istotne informacje dla inwestorów za pośrednictwem giełdowych systemów informacyjnych oraz korporacyjnej strony internetowej.
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	W raportowanym okresie nie miała miejsca emisja akcji. W przypadku podjęcia uchwały w tym zakresie, emitent stosował będzie niniejszą zasadę.
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone 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	TAK	W raportowanym okresie zdarzenie nie wystąpiło. W przypadku wystąpienia tego rodzaju sytuacji Emitent będzie stosował niniejszą zasadę.

	<p>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>		
14.	<p>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>	NIE	<p>Niniejsza zasad nie wynika z obowiązujących przepisów prawa. Spółka nie ma wpływu na decyzje akcjonariuszy w zakresie ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy, o ile podjęta w tym zakresie uchwała walnego zgromadzenia nie pozostaje w sprzeczności z obowiązującymi przepisami prawa.</p>
15.	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	TAK	<p>W raportowanym okresie zdarzenie nie wystąpiło. W przypadku podjęcia decyzji o wypłacie dywidendy Emitent będzie stosował niniejszą zasadę.</p>
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <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> <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 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</li> </ul>	NIE	<p>Emitent publikuje raporty kwartalne. W opinii Zarządu publikowane przez Spółkę raporty kwartalne w wystarczający sposób informują inwestorów i akcjonariuszy o sytuacji finansowej przedsiębiorstwa.</p>

	oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 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>	-----	-----

Martin Oxley  
Prezes Zarządu

Mariusz Nowak  
Członek Zarządu

Agnieszka Gajewska  
Członek Zarządu

Warszawa, 21 marca 2017 roku