



**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki  
za rok obrotowy 2024 r.**

**SUNDRAGON SPÓŁKA AKCYJNA**

Ława, 02 czerwca 2025 r.

## **PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**

Nazwa Emitenta: Sundragon

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: Chłodna 51; 00-867 Warszawa

Strona Internetowa: [sundragon.pl](http://sundragon.pl)

E-mail: [biuro@sundragon.pl](mailto:biuro@sundragon.pl)

REGON: 519608560

NIP: 7441667501

Numer KRS: 0000367579

### **Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym**

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz.U. 2023 poz. 120, z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania z działalności jednostki w roku obrotowym, obejmującego istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

Spółka nie prowadzi działalności badawczo – rozwojowej.

**Sprawozdanie z działalności jednostki obejmuje następujące części:**

- I. Opis Grupy Kapitałowej
- II. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem w jakim stopniu emitent jest na nie narażony
- III. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa
- IV. Akcje własne
- V. Oddziały/ zakłady Spółki
- VI. Zatrudnienie
- VII. Instrumenty finansowe
- VIII. Zdarzenia istotne wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego
- IX. Informacja o stosowaniu przez Sundragon S.A. zasad dobrych praktyk spółek notowanych na rynku NewConnect

---

Prezes Zarządu Adam Januszko

Wiceprezes Zarządu – Szymon Klimaszyk

Łława, dnia 02.06.2025 roku

## I.Opis Grupy Kapitałowej

### 1. Stan organizacyjny ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian organizacji

---

#### Jednostka Dominująca:

SunDragon Spółka Akcyjna jest spółką powstałą z przekształcenia spółki Ilawskie Zakłady Remontu Silników spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zawiązanej aktem notarialnym w dniu 14 kwietnia 2004 roku.

SunDragon S.A. prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej od 31.08.2010 roku.

Siedzibą jednostki jest miasto Warszawa. Spółka jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000367579.

Jednostce nadano numer statystyczny REGON 519608560 oraz otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 744-166-75-01.

Podstawowym przedmiotem działania jednostki jest branża OZE, jednak co do zasady Spółka działa jako spółka holdingowa i nie realizuje działalności operacyjnej generującej powtarzalne przepływy pieniężne.

#### Jednostki Zależne:

**K500 sp. z o.o.** z siedzibą w Górznej – jednostka zależna od Sundragon S.A (Sundragon posiada pakiet kontrolny 51,02% udziałów w K500 sp. z o.o.). Spółka jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000825678.

Jednostce nadano numer statystyczny REGON 385547390 oraz otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 767-171-49-60.

Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja instalacji fotowoltaicznych

Dnia 24.02.2022 roku SunDragon S.A. nabył 100% udziałów **RSY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**.

Siedzibą jednostki jest Ława, ulica Grunwaldzka 13. Spółka jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000448853.

Jednostce nadano numer statystyczny REGON 281480456 oraz otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 744-180-97-86.

Podstawowym przedmiotem działania jednostki jest konserwacja i naprawa pojazdów mechanicznych.

Dnia 27 grudnia 2022 roku Spółka zakupiła 160 000 sztuk udziałów w **Bizgate - Aviation Sp. z o.o.** co stanowiło 80% ogólnej liczby udziałów w Spółce, obecnie jest to 127 000 udziałów co stanowi 47% ogólnej liczby udziałów.

Siedzibą jednostki jest Ława, ul. Grunwaldzka 13 Spółka jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000394062.

Jednostce nadano numer statystyczny REGON 021678941 oraz otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 897177706.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki jest produkcja statków powietrznych, statków kosmicznych i podobnych maszyn.

## 2. Zmiany w kapitale zakładowym Spółki

---

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 28.12.2021 roku podjęło uchwałę nr 8 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji prywatnej. Dnia 18 marca 2022 roku właściwy Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 26.07.2023 roku podjęło uchwałę nr 4 podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie pod nazwą New Connect oraz zmiany Statutu Spółki.

Dnia 24 stycznia 2024 roku właściwy Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Obecnie kapitał zakładowy Spółki wynosi 32 100 000,00 zł (trzydzieści dwa miliony sto tysięcy złotych ) i dzieli się na:

- 28.320.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 8.680.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 74.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 200.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Na dzień bilansowy i dzień sporządzenia sprawozdania struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)	Wartość nominalna akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)	% udział w kapitale zakładowym (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)
PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. wraz z podmiotami powiązanymi	249 916 770	249 916 770	77,86 %
Pozostali	71 083 230	71 083 230	22,16 %
Razem	321 000 0000	32 100 000	100 %

### 3. Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej

---

#### Zarząd

Na dzień bilansowy oraz dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- |                    |                      |
|--------------------|----------------------|
| – Adam Januszko    | – Prezes Zarządu     |
| – Szymon Klimaszyk | - Wiceprezes Zarządu |

## **Rada Nadzorcza**

Na dzień bilansowy oraz dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Błażej Wasielewski	- Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Karpiński	- Członek Rady Nadzorczej
Mirosław Janik	- Członek Rady Nadzorczej
Rafał Baran	- Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Czujko	- Członek Rady Nadzorczej

## **4. Rozszerzenie działalności Spółki**

---

W dniu 18 listopada 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 4 w sprawie istotnej zmiany dotychczasowego przedmiotu działalności Emitenta poprzez zmianę profilu na świadczenie usług w zakresie kompleksowego doradztwa, projektowania i montażu systemów fotowoltaicznych oraz prowadzenia działalności w branży odnawialnych źródeł energii.

## **II. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem w jakim stopniu emitent jest na nie narażony**

### **1. Ryzyko uzależnienia od głównego odbiorcy**

---

Nie istnieje ryzyko uzależnienia od jednego odbiorcy. Jednakże w przypadku podmiotu zależnego od Emitenta ( RSY sp. z o.o. ) ponad 50 % przychodu jest uzyskiwana z zamówień z segmentu wojskowego. W tym przypadku dywersyfikacja jest procesem trudnym. Antidotum ma stanowić poszukiwanie kontrahentów na całym świecie, czego przykładem jest podpisany kontrakt przez RSY sp. z o.o. z siłami zbrojnymi z Jordanii. Emitent jest obecnie na etapie przygotowania i wdrożenia nowej strategii działalności gospodarczej. W ramach transformacji przedmiotu działalności zakładana jest dywersyfikacja przyszłych odbiorców Emitenta.

## **2. Ryzyko uzależnienia od jednego dostawcy**

---

Emitent zamierza prowadzić politykę współpracy z kilkoma dostawcami, tak aby neutralizować ryzyko uzależnienia od jednego z nich. W związku ze zmianą przedmiotu działalności na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie istnieje ryzyko związane z uzależnieniem od dostawcy.

## **3. Ryzyko konkurencji**

---

Rynek na którym Spółka/ Grupa prowadziła działalność gospodarczą w 2024 wykazywał się dużą konkurencją w zakresie sprzedaży komponentów dla rynku fotowoltaicznego ( K500 ). W przypadku rynku napraw silników z uwagi na konieczność posiadania Koncesji Wojskowej oraz AQAP ( nakładka ISO dla wojska ) oraz dodatkowo specjalistycznej infrastruktury ( hamownie silnikowe ), konkurencja w Polsce jest niewielka, jednakże konkurentami są dla RSY firmy z czeskiej oraz słowackiej grupy zbrojeniowej. Marki które posiadała w ofercie Grupy były markami niszowymi. Rynek Fotowoltaiki i OZE może być rynkiem rosnącym gdzie z każdym rokiem rośnie liczba podmiotów konkurencyjnych. W przypadku napraw silnikowych sytuacja geopolityczna ( konflikty zbrojne na całym świecie ), powoduje wzrost zainteresowania naprawami silnikowym. Każdy pojazd to silnik, wymagający regularnych napraw głównych. Odpowiedzią Spółki na powyższe będzie specjalizacja i wysoka jakość produktów i usług.

## **4. Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych produktów oraz zmian technologicznych**

---

Pracownicy Grupy brali udział w obowiązkowych szkoleniach, w zakresie technologii napraw silnikowych oraz serwisowania ciągników i kombajnów producentów, których Grupa zajmowała się dystrybucją w ramach umów autoryzacyjnych oraz dealerskich .

Pozwala to na dużo większe możliwości ingerencji silnikowej w kombajnach oraz ciągnikach. Grupa dysponowała szeregiem urządzeń diagnostycznych oraz narzędziami specjalnymi i nie identyfikowała ryzyka związanego z rozwojem technologicznym oferowanego sprzętu.

Obecnie Zarząd Emitenta zamierza prowadzić stały monitoring zmian technologicznych na rynku Fotowoltaiki i OZE, w szczególności w zakresie wdrożenia nowych produktów i usług.



## **5. Ryzyko Stopy Procentowej**

---

Narażenie Spółki/ Grupy na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczyło przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową tj. kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu. W przypadku Spółki/ Grupy Kapitałowej ryzyko jest niewielkie z uwagi na fakt, iż nie posiada ona żadnych bankowych kredytów a pożyczki są oprocentowane co do zasady w stałych stopach procentowych.

## **6. Ryzyko Kredytowe**

---

Grupa zawierała i będzie zawierać transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich poddawani są procedurze wstępnej weryfikacji. Kontrahentom, którzy nie są stałymi partnerami nie są przyznawane kredyty kupieckie.

## **7. Ryzyko zmiany wartości portfela akcji i pozostałych instrumentów finansowych**

---

Znaczący wpływ na obecne i przyszłe wyniki finansowe Spółki będzie miała sytuacja na rynku kapitałowym oraz wycena akcji będących w posiadaniu SunDragon S.A. notowanych na rynku NewConnect i/lub na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. Zarząd Emitenta zamierza dokonywać dywersyfikacji inwestycji tak aby w jak największym stopniu ograniczyć ryzyko zmienności wartości portfela inwestycyjnego

# **III. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa**

## **1. Działalność operacyjna i wynik finansowy**

---

### **a) przychody i koszty działalności operacyjnej**

W 2024 roku Spółka nie miała żadnych przychodów z działalności operacyjnej. Natomiast koszty działalności operacyjnej za 2024 rok wyniosły 353 tys. zł.

### **b) sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Spółka w roku obrotowym wykazała stratę netto w wysokości 18 818 tys. zł.

### c) sprawozdanie z sytuacji finansowej i jego struktura

W badanym roku suma bilansowa wyniosła 15 107 tys. zł. Dominującą pozycją aktywów trwałych są inwestycje w jednostki zależne ( 14 380 tys. zł ), które stanowią 95,19% sumy bilansowej. Wśród aktywów obrotowych najwyższą pozycję stanowią aktywa finansowe, które stanowią 4,71% sumy bilansowej. Główną pozycją pasywów jest kapitał własny stanowiący 87,05% sumy bilansowej.

Emitent liczy w najbliższej przyszłości na wzrost wartości rynkowej posiadanych udziałów w spółkach zależnych.

## 2. Przewidywana sytuacja finansowa

---

Przyszła sytuacja finansowa Emitenta zależy od możliwości pozyskania kapitału na rozwój oraz wyników finansowych osiąganych przez podmioty zależne. Zarząd Spółki patrzy z optymizmem na perspektywy poszczególnych spółek. Duże nadzieje pokładane są we wszystkich spółkach zależnych: RSY (wzrost zamówień ze strony wojska), K500 (nowe produkty, odbudowa rynku OZE) oraz Bizgate-Aviation (komercjalizacja projektu dronowego).

## 3. Struktura głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej w danym roku obrotowym

---

W roku 2024 w Spółce nie wystąpiły lokaty i inwestycje kapitałowe.

## IV. Akcje własne

Spółka w okresie sprawozdawczym nie nabywała oraz nie zbywała akcji własnych

## V. Oddziały/ zakłady Spółki

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała oddziałów/ (zakładów).

## VI. Zatrudnienie

Sundragon S.A.

Na dzień	Liczba osób	Umowa o pracę	Umowa o dzieło/zlecenie
31.12.2024	0	0	0
31.12.2023	0	0	0

## **VII. Instrumenty finansowe**

Na dzień bilansowy Spółka posiada różne instrumenty finansowe:

- a) Udziały w jednostkach zależnych wykazane jako długoterminowe aktywa finansowe w kwocie 14 380 000 zł. Kwota ta obejmuje udziały spółek RSY, Bizgate-Aviation oraz K500. Instrumenty te generują ryzyko zmiany wartości godziwej która może prowadzić do rozpoznania odpisów aktualizujących.
- b) Akcje spółek notowanych na aktywnych rynkach – wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i prezentowane jako aktywa krótkoterminowe w kwocie 712 000 zł. Instrumenty te generują ryzyko zmiany wartości godziwej.
- c) Zaciągnięte pożyczki od jednostek powiązanych oraz niepowiązanych – prezentowane jako zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 349 tys. zł. Pożyczki te są co do zasady oprocentowane stałymi stopami procentowymi i są wyrażone w walucie PLN a co za tym idzie pożyczki te nie generują znaczących ryzyk dla Spółki.

## **VIII. Zdarzenia istotne wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.**

W 2024 roku istotny wpływ na wynik finansowy Spółki miało przeszacowanie wartości posiadanych udziałów w spółce K500. Wykazana strata netto miała wymiar czysto księgowy, bez wpływu na płynność finansową Spółki i Grupy. Przeszacowanie udziałów w spółce K500 ujęte w wyniku Spółki za rok 2024 wyniosło 17 029 tys. zł. W kolejnych okresach sprawozdawczych Emitent przewiduje znaczącą poprawę sytuacji finansowej spółki zależnej K500 jak również i pozostałych podmiotów zależnych.

## **IX. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SUNDRAAGON S.A. ZASAD DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA RYNKU NEWCONNECT**

Spółka przyjmuje model biznesowy i strategię biznesową, które powinny brać pod uwagę oczekiwania akcjonariuszy oraz wychodzić naprzeciw potrzebom interesariuszy, w tym także – w zakresie odpowiednim do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności - uwzględniać kwestie ESG.

Spółka prowadzi przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną oraz dba o systematyczną, należyłą komunikację z inwestorami i analitykami.

Rada nadzorcza i zarząd mają decydujące znaczenie dla prawidłowego funkcjonowania spółki, jej długoterminowego rozwoju, osiągania strategicznych celów i uzyskiwania satysfakcjonujących wyników. Mając na uwadze dbałość o najwyższe standardy w zakresie zarządzania spółką i sprawowania nad nią

nadzoru, osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej dążą do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, doświadczenia zawodowego i płci, tak by w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane były osoby posiadające kwalifikacje, kompetencje i doświadczenie niezbędne do prawidłowego wywiązywania się przez te organy z ich obowiązków i zadań.

Zachowując niezależność opinii i osądów, członkowie zarządu i członkowie rady nadzorczej powinni działać w interesie spółki.

Skuteczne, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz audytu wewnętrznego stanowią nieodzowne narzędzia faktycznego sprawowania nadzoru nad spółką.

Lp.	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:	TAK	
	1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informacje na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;		
	1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej z uwzględnieniem zawartych strategii obszarów z zakresu ESG;	TAK	Skala działalności Spółki nie przewiduje rozwoju w obszarach z zakresu ESG.
	1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu 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 spełnieniu 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;	NIE	Spółka publikuje wszystkie dane finansowe i ewentualne prognozy w raportach okresowych
	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, analizy 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	Spółka udziela odpowiedzi na pytania akcjonariuszy zadawane podczas walnych zgromadzeń oraz zadawanych drogą mailową. Spółka nie widzi potrzeby tworzenia dodatkowej sekcji pytań.
	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 korporacyjnych zawartych w dokumencie „Dobre praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”	TAK	
	1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e – mail lub numeru telefonu.	NIE	Spółka preferuje kontakt mailowy. Spółka nie widzi potrzeby wskazywania danych osobowych pracowników odpowiedzialnych za relacje inwestorskie.
2.	Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinny 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.	TAK	

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.	NIE	Skala działalności Spółki nie uzasadnia stosowania wskazanych rozwiązań.
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.	NIE	Skala działalności Spółki oraz skład rady nadzorczej nie uzasadniają uczestnictwa przedstawicieli rady nadzorczej w obradach walnego zgromadzenia. Jednocześnie Spółka podejmuje wszelkie możliwe działania, żeby dokumenty rady nadzorczej wymagane przez obowiązujące przepisy prawa lub postanowienia statutu, były dostarczone walnemu zgromadzeniu co najmniej w formie pisemnej. Emitent zaprasza na każde walne zgromadzenie członków Rady Nadzorczej, natomiast nie zobowiązuje ich do stawiennictwa.
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	<p>Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązaniem 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.</p> <p>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.</p> <p>W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.</p>	TAK	
13	W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.	TAK	

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.	TAK	
----	---	-----	--

---

Prezes Zarządu Adam Januszko

Wiceprezes Zarządu – Szymon Klimaszyk

Ława, dnia 02 czerwca 2025 roku