

**BLACK PEARL S.A.**

**SPÓŁKA AKCYJNA**

**NIP : 7010211009**

**REGON : 142121110**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**

**Z DZIAŁALNOŚCI**

**ZA ROK OBROTOWY 2019**

**WARSZAWA, 15.06.2020r.**

## **SPIS TREŚCI**

1. Informacje ogólne
  2. Akcjonariat
  3. Aktualna sytuacja finansowa Spółki
  4. Działalność Spółki w omawianym okresie
  5. Zdarzenia istotne w roku 2019
  6. Zatrudnienie
  7. Przychody ze sprzedaży
  8. Kredyty i pożyczki
  9. Rezerwy
  10. Zobowiązania
  11. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności spółki
  12. Wskazanie postępowań toczących się wobec Spółki
  13. Transakcje z podmiotami powiązanymi
  14. Informacje o udzielonych przez Spółkę poręczeniach kredytu lub pożyczki oraz udzielonych gwarancjach
  15. Główne ryzyka związane z prowadzoną działalnością
  16. Przewidywany rozwój i przewidywana sytuacja finansowa Spółki
  17. Wskaźniki finansowe
  18. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju
  19. Przyjęte cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń
  20. Informacje dodatkowe
-

**Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki BLACK PEARL S.A.**

**Za rok obrotowy 01.01.2019- 31.12.2019**

**1. Informacje ogólne**

Firma:	Black Pearl Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Ul. Słomińskiego 15 lok 504, 00-195 Warszawa
NIP:	7010211009
REGON:	142121110
KRS:	0000343453
TEL/FAX	22 4154146
Adres poczty elektronicznej	biuro@blackpearlcapital.pl
Adres strony internetowej:	www.blackpearlcapital.pl
Prezes Zarządu	Grzegorz Brzezicki

- Na dzień 01 stycznia 2019r kapitał zakładowy BLACK PEARL S.A. wynosił 27 533 800 zł i dzielił się na 2.753.380 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10zł każda.
- Na dzień 31 grudnia 2019r kapitał zakładowy BLACK PEARL S.A. wynosił 27 533 800 zł i dzielił się na 2 753 380 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10,00zł każda.

Kapitał zakładowy jest wskazywany w bilansie w wysokości wartości nominalnej objętych i zarejestrowanych akcji.

---

**Zarząd Spółki :**

- Na dzień 1 stycznia 2019r. w skład Zarządu wchodził:  
Grzegorz Brzezicki – Prezes Zarządu

W dniu 30 czerwca 2019r odbyło się Posiedzenie Rady Nadzorczej, która udzieliła absolutorium Prezesowi Grzegorzowi Brzezickiemu .

- Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w skład Zarządu wchodzi jednoosobowo Grzegorz Brzezicki - Prezes Zarządu.

**Rada Nadzorcza :**

Na dzień 01.01.2019r w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Janusz Okrutny
- Andrzej Foremny
- Arkadiusz Frukacz
- Włodzimierz Kacprowicz
- Michał Cegiełko

Na dzień 31 grudnia 2019r skład Rady Nadzorczej to:

- Janusz Okrutny
- Arkadiusz Frukacz

Na dzień sporządzania niniejszego dokumentu skład Rady Nadzorczej to:

- Janusz Okrutny
  - Arkadiusz Frukacz
-

## 2. Akcjonariat

Zgodnie z posiadanymi przez BLACK PEARL S.A. zawiadomieniami sporządzonymi na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005r o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn. Dz.U. z 2013r., NR 1382, z późn.zm. dalej również jako „Ustawa o ofercie publicznej”) na dzień 01.01.2019r lista akcjonariuszy posiadających powyżej 5% akcji BLACK PEARL S.A. przedstawiała się w następujących sposób:

STRUKTURA AKCJONARIATU na dzień 01.01.2019r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w głosach WZ
AOPHIS S.A.	1.300.000	47,21%	1.300.000	47,21%
Pozostali akcjonariusze	1.453.380	52,79%	1.453.380	52,79%
Razem	2.753.380	100,00%	2.753.380	100,00%

Zarząd BLACK PEARL S.A. otrzymał następujące zawiadomienia na podstawie art.69 Ustawy o ofercie publicznej:

- **w dniu 21.10.2019r r. do Emitenta wpłynęło zawiadomienie od akcjonariusza Emitenta Chagger Avtar "Akcjonariusz", przekazane na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.** Akcjonariusz poinformował, że:
    - zawarł dnia 21.10.2019 r. umowę nabycia 1.300.000 sztuk akcji Emitenta;
    - przed zmianą - nie posiadał akcji Spółki BLACK PEARL S.A.
    - po zmianie - Akcjonariusz posiada 1.300.000 sztuk Akcji, których udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki wynosi 47,21 % oraz uprawnienia do oddania 1.300.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki odpowiadających 47,21 % udziału w głosach na walnym zgromadzeniu;
-

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok kończący się 31 grudnia 2019 roku

- transakcja była dokonana poza rynkiem, gdyż akcje, które jej podlegały nie znajdują się w obrocie na rynku alternatywnym NewConnect \_nie są zdematerializowane\_;
- na chwilę złożenia zawiadomienia Akcjonariusz nie ma zamiaru zmniejszania udziału w ogólnej liczbie akcji i głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia;
- brak podmiotów zależnych wobec Akcjonariusza, które posiadałyby akcje Emitenta.

STRUKTURA AKCJONARIATU na dzień 31.12.2019r.:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ KAPITAŁE ZAKŁADOWYM	W LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH WZ
Chagger Avtar	1.300.000	47,21 %	1.300.000	47,21 %
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	1.453.380	52,79 %	1.453.380	52,79 %
RAZEM	2.753.380	100 %	2.753.380	100 %

STRUKTURA AKCJONARIATU na dzień sporządzania niniejszego dokumentu:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ KAPITAŁE ZAKŁADOWYM	W LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH WZ
JANUSZ SKOPOWSKI	1.875.000	68,10 %	1.875.000	68,10 %
MEDICAN LTD	300.000	10,90 %	300.000	10,90 %
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	578.380	21,00 %	578.380	21,00%
RAZEM	2.753.380	100 %	2.753.380	100 %

### 3. Aktualna sytuacja finansowa Spółki

Na dzień 31 grudnia 2019 roku aktywa Black Pearl S.A. wynosiły 24 432 211,64 PLN. BLACK PEARL S.A. nie posiadała akcji innych podmiotów. BLACK PEARL S.A. posiadała udziały takich podmiotów jak :

- CarbonHeat Sp.z o.o.( 50%),
- Eco Milan Sp. z o.o.(95%),
- Reeco Sp.z o.o.(100%),
- Reeco Nieruchomości Sp. z o.o.(100%)
- Reeco sp z o.o. S.k.

### 4. Działalność Spółki w omawianym okresie

Przedmiotem działalności Spółki w roku 2019 było i nadal jest:

- Działalność holdingów finansowych - PKD 64.20.Z
- Leasing finansowy - PKD 64.91.Z
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych - PKD 64.99.Z
- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek - PKD 68.10.Z
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi - PKD 68.20.Z
- Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami - PKD 68.31.Z

Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania - PKD 70.22.Z

- Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery - PKD 77.33.Z
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana - PKD 74.90.Z
- Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane – PKD 85.59.B

Przedmiotem działalności Spółki jest pozyskiwanie kapitału oraz realizacja inwestycji zgromadzonych środków pieniężnych w wyselekcjonowane podmioty niepubliczne, finansowanie ich rozwoju oraz merytoryczne wsparcie na różnych etapach wzrostu.

---

Realizacja inwestycji odbywa się przez nabywanie akcji i udziałów spółek niepublicznych, prowadzących działalność cechującą się wysokim poziomem innowacyjności i dużymi możliwościami wzrostu – dzięki temu BLACK PEARL S.A. ma zapewnione ponadprzeciętne stopy zwrotu z inwestycji.

## **5. Zdarzenia istotne w roku 2019**

### **11-06-2019 r. Sprzedaż przez BLACK PEARL S.A. udziałów w Interfarmed Sp. z o.o.**

BLACK PEARL S.A. Obecnie nie posiada udziałów w spółce Interfarmed sp z o.o. W sprawozdaniu za rok 2018 nie zostało uwzględnione podwyższenie kapitału spółki Black Pearl S.A. kwotą 3.000.000,00pln który spółka otrzymała w zamian za udziały w spółce Interfarmed sp z o.o. – w 2019 roku kapitał spółki został zaktualizowany.

09.09.2019 r. Black Pearl S.A. przywrócił nazwę Spółki – poprzednia nazwa Interfarmed S.A. oraz zmienił siedzibę Spółki i obecnie siedziba znajduje się w Warszawie 00-195 ul. Słomińskiego 15 lokal 504.

Spółka nie uzyskała przychodów ze sprzedaży.

W okresie objętym raportem rocznym spółka nie generowała przychodu ze sprzedaży, zajmowała się natomiast zarządzaniem aktywami finansowymi.

## **6. Zatrudnienie**

Spółka BLACK PEARL S.A. nie zatrudnia pracowników na Umowę o pracę.

## **7. Przychody ze sprzedaży**

W roku 2019 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 0 zł i przychody finansowe operacyjne 8.020.880,92

## **8. Kredyty i pożyczki**

BLACK PEARL S.A. posiada zobowiązania z tytułu pożyczek w wysokości 0 zł.

---

## **9. Rezerwy**

Rezerwa na koniec 2019 roku wynosi 390 441,00 zł.

## **10. Zobowiązania**

Spółka BLACK PEARL S.A. na bieżąco reguluje swoje zobowiązania na dzień 31.12.2019r wynoszą 203 062,30 zł.

## **11. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki.**

Działalność spółki nie jest sezonowa ani cykliczna.

## **12. Wskazanie postępowań toczących się wobec Spółki**

Według wiedzy Zarządu wobec Spółki nie toczą się obecnie żadne postępowania.

## **13. Transakcje z podmiotami powiązanymi.**

Spółka prowadzi transakcje z następującymi podmiotami :

- CarbonHeat Sp.z o.o.
- Eco Milan Sp. z o.o.
- Reeco Sp.z o.o.
- Reeco Nieruchomości Sp. z o.o.
- Reeco Sp z o.o. S.K.

## **14. Informacje o udzielonych przez Spółkę poręczeniach kredytu lub pożyczki oraz udzielonych gwarancjach**

Udzielone pożyczki w 2019r. przez BLACK PEARL S.A. to 0 zł.

---

## **15. Główne ryzyka związane z prowadzoną działalnością**

**Ryzyko konkurencji** Rosnąca liczba podmiotów o podobnym charakterze może mieć niekorzystny wpływ na kształtowanie się wyników BLACK PEARL S.A.

### **Ryzyko utraty płynności finansowej związane z inwestowaniem w udziały spółek niepublicznych**

w przypadku potrzeby zbycia akcji lub nabytych udziałów, może pojawić się problem ze znalezieniem inwestora, a wpływy ze sprzedaży udziałów lub akcji spółek niepublicznych mogą być niższe niż w przypadku spółek publicznych; ciągle zmieniająca się koniunktura na rynku kapitałowym ma istotny wpływ na wartość przychodów pochodzących ze sprzedaży udziałów lub akcji

### **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski**

Rozwój BLACK PEARL S.A. jest ściśle skorelowany z sytuacją gospodarczą Polski na terenie której Spółka działa, tak więc tempo wzrostu PKB, poziom stóp procentowych, poziom inflacji jak również bezrobocie, a co za tym idzie stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych, wpływa na działalność BLACK PEARL S.A.; spowolnienie tempa gospodarczego czy spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw oraz wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki

## **16. Przewidywany rozwój i przewidywana sytuacja finansowa Spółki.**

Spółka BLACK PEARL S.A. przez dynamiczny rozwój chce doprowadzić do osiągnięcia lepszej sytuacji finansowej. W roku 2019 skupiła się głównie na umocnieniu swojej pozycji na rynku

BLACK PEARL S.A. posiada obecnie 50% udziałów o wartości nominalnej 2.500 zł (dwa tysiące pięćset złotych) w spółce CarbonHeat Sp. z o.o., która zajmuje się ogrzewaniem na podczerwień oraz nowoczesnymi urządzeniami do ogrzewania pomieszczeń.

BLACK PEARL S.A. ma pakiety kontrolne w spółkach zależnych, które posiadają grunty przeznaczone pod zabudowę wielorodzinną i usługową m.in. w Bydgoszczy, co stwarza coraz większe możliwości inwestycyjne. Aktualnie prowadzone są studia i analizy przed inwestycyjne, analizy wykonalności, które będą stanowiły podstawę do strategii inwestycyjnych na kolejne lata.

Spółka posiada patent „Modułowe urządzenie do wzdłużnego rozdrabniania drewna do produkcji tworzywa drzewnego”, który został zarejestrowany w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej, z numerem zgłoszenia P.403730 "Patent", którego wartość

---

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok kończący się 31 grudnia 2019 roku

rynkowa prawa do know-how wynosi: 15 120 000 zł. Trójstronna współpraca BLACK PEARL S.A. wraz z Biomass Energy Project S.A. i Zakładami Drzewnymi Poldan Eksport Import w Sławnie, zaowocowała uczestnictwem w projekcie "Lignolit". Obecnie Spółka aktywnie bierze udział w procesie badawczym, a także wdrożeniowym technologii wzdłużnego rozdrabniania drewna oraz budowy innowacyjnego urządzenia nowej generacji.

Aktualna wycena Patentu ma wartość rynkową 17.940.000,00PLN w wartość minimalna wynosi 14.300.000,00PLN.

BLACK PEARL S.A. ma zamiar wykorzystać fundusze unijne. Licencje i patenty są związane z nowoczesnymi technologiami w przemyśle budowlanym (zintegrowane systemy realizacji przedsięwzięć budowlanych) oraz drzewnym (produkcja tworzywa drzewnego nowej generacji m.in. z odpadów oraz współpraca przy wytwarzaniu surowca drzewnego z bardzo szybko rosnących drzew będących hybrydą gatunków azjatyckich adaptowanych do warunków polskich).

Dnia 09.06.2020 roku Black Pearl S.A. poinformował o zawarciu Umowę na dostawy surowca i rozpoczął współpracę ze spółką Energa Plus sp z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wartość kopalin: surowców naturalnych zawierających znaczne ilości potasu, magnezu, siarki i azotu oraz mikrosfery przetworzonej opiewa na kwotę 7mln euro. Emitent rozpoczął w ten sposób działalność operacyjną.

Emitent dnia 09.06.2020r. zakupił znaczny pakiet waluty wirtualnej McAN notowanej na giełdzie kryptowalut Latoken. Transakcja przekracza wartość 40 000 000 USD(t) (czterdziestu milionów dolarów amerykańskich- technicznych). Spółka Black Pearl S.A. zamierza w 2020 roku pokryć straty lat poprzednich.

## 17. Wskaźniki finansowe i niefinansowe

Wybrane dane finansowe porównane do danych za rok 2018.

	2018 PLN	2019 PLN	2018 EURO	2019 EURO
Przychody ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-79 592,91	42 205,43	-18 509,98	9 910,87
Zysk (strata) brutto	-79 754,78	- 5 202 545,34	-18 547,62	-1 221 684,40
Zysk (strata) netto	-79 754,78	- 5 202 545,34	-18 547,62	- 1 221 684,40
Aktywa razem	29 388 827,10	24 432 211,64	6 834 610,95	5 737 281,12

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok kończący się 31 grudnia 2019 roku

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 347 573,42	593 503,30	778 505,45	139 369,10
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	2 957 132,42	203 062,30	687 705,21	47 684,00
Kapitał własny	26 041 253,68	23 838 708,34	6 056 105,51	5 5979 912,02
Kapitał podstawowy	24 533 800,00	27 533 800,00	5 705 534,88	6 465 609,96
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	0,00	0,00	0,00	0,00

Powyższe dane finansowe za lata 2018 i 2019 zostały przeliczone na EURO według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski za dzień 31.12.2018 i 31.12.2019

31.12.2018r	4,30 PLN/EURO
31.12.2019r	4,2585PLN/EURO

#### 18. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Spółka jest właścicielem patentu „Modułowe urządzenie do wzdłużnego rozdrabniania drewna do produkcji tworzywa drzewnego”, który został zarejestrowany w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej, z numerem zgłoszenia P.403730 oraz PCT/PL2014/000046 "Patent". W ramach trójstronnej współpracy Emitent wraz z Biomass

Energy Project S.A. i Zakładami Drzewnymi Poldan Eksport Import w Sławnie bierze udział w procesie badawczym, a także wdrożeniowym technologii wzdłużnego rozdrabniania drewna oraz budowy innowacyjnego urządzenia nowej generacji. Spółka Black Pearl S.A. pracuje nad wykorzystaniem patentu i rozpoczęciem produkcji w roku 2020.

**19. Przyjęte cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń**

Ryzyka finansowe w działalności BLACK PEARL S.A.

- **ryzyko utraty płynności finansowej**  
Utrzymujące się niskie zadłużenie Spółki i monitorowanie płynności finansowej zapobiega ryzyku utraty płynności finansowej.
- **ryzyko czasu** (terminu- ryzyko osiągnięcia projektowanych efektów w określonym czasie)  
BLACK PEARL S.A. monitoruje efektywność projektów inwestycyjnych w zakresie kredytowania inwestycji, harmonogramów nakładów, okresu życia projektu i czasu zwrotu nakładów.

**20. Informacje dodatkowe**

BLACK PEARL S.A. nie nabywała akcji własnych w 2019r  
BLACK PEARL S.A. nie posiadała i nie posiada na dzień sprawozdania oddziałów.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU BLACK PEARL S.A.  
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO**

Zarząd BLACK PEARL S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi BLACK PEARL S.A. oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową BLACK PEARL S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności BLACK PEARL S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji BLACK PEARL S.A. w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Prezes Zarządu  
Grzegorz Brzezicki

---

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU BLACK PEARL S.A.**

**W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO**

Zarząd Black Pearl S.A. oświadcza, że firma audytorska uprawniona do badania rocznego sprawozdania finansowego, dokonująca badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Black Pearl S.A. na rok 2019 została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Ponadto Zarząd Black Pearl S.A. oświadcza, że firma audytorska i członkowie zespołu dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019 spełniają warunki do wyrażenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Prezes Zarządu  
Grzegorz Brzezicki

---

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok kończący się 31 grudnia 2019 roku

---

**INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ EMITENTA**

---

W roku 2019 Emitent przestrzegał część zasad Ładu Korporacyjnego, opisanych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”:

PKT	Dobra praktyka	OŚWIADCZENIE STOSOWANIU	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.	<b>TAK</b>	W ramach powyższej zasady Emitent stosuje 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 są niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających. Dodatkowo Emitent chciałby zapewnić, iż wszelkie informacje dotyczące obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy będą publikowane przy wykorzystaniu raportów bieżących oraz strony internetowej Spółki.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny	<b>TAK</b>	

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok kończący się 31 grudnia 2019 roku

	dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.		
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	<b>TAK</b>	
3.2	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów,	<b>TAK</b>	
3.3	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na rynku,	<b>TAK</b>	
3.4	Życiorysy zawodowe członków organów spółki,	<b>TAK</b>	
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,	<b>TAK</b>	
3.6	Dokumenty korporacyjne spółki	<b>TAK</b>	
3.7	Zarys planów strategicznych spółki,	<b>TAK</b>	
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),	<b>NIE</b>	
3.9	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	<b>TAK</b>	
3.10	Dane oraz kontakt z do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje	<b>TAK</b>	

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok kończący się 31 grudnia 2019 roku

	inwestorskie oraz kontakt z mediami,		
3.11	(skreślony)	-	
3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe	<b>TAK</b>	
3.13	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	<b>TAK</b>	
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 zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	<b>TAK</b>	
3.15	(skreślony)	-	
3.16	Pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	<b>NIE</b>	Spółka uważa, iż publikacja pytań mogłaby naruszyć interesy akcjonariuszy.
3.17	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	<b>TAK</b>	
3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	<b>TAK</b>	
3.19	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu	<b>TAK</b>	

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok kończący się 31 grudnia 2019 roku

	strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,		
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	<b>TAK</b>	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	<b>TAK</b>	
3.22	(skreślony)	-	
	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.	<b>TAK</b>	
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.	<b>TAK</b>	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną	<b>NIE</b>	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie <a href="http://www.InfoStrefa.com">www.InfoStrefa.com</a> , jednakże zapewnia

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok kończący się 31 grudnia 2019 roku

	dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a>		wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „Relacje inwestorskie” na stronie <a href="http://www.blackpearlcapital.pl">www.blackpearlcapital.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 kontakt z Autoryzowanym Doradcą.	<b>TAK</b>	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	<b>TAK</b>	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	<b>TAK</b>	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	<b>NIE</b>	Kwestia wynagrodzeń członków zarządu oraz członków rady nadzorczej jest informacją poufną. Emitent bez zgody członków organów spółki nie będzie publikował takich informacji.

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok kończący się 31 grudnia 2019 roku

9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	<b>NIE</b>	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest informacją poufną zawartą w umowie. Emitent nie publikuje 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.	<b>TAK</b>	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	<b>NIE</b>	Na dzień publikacji niniejszego oświadczenia, nie może zadeklarować, iż będzie przynajmniej 2 razy w roku, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, organizować publiczne dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami. Emitent nie wyklucza jednak zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości. Emitent przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą będzie jednak organizować spotkania z inwestorami, analitykami i mediami tak często, jak będzie to możliwe i niezbędne dla

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok kończący się 31 grudnia 2019 roku

			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.	<b>TAK</b>	
13	Uchwała walnego zgromadzenia powinna zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	<b>TAK</b>	
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	<b>TAK</b>	

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok kończący się 31 grudnia 2019 roku

	zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
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.	<b>TAK</b>	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	<b>TAK</b>	
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</li> </ul>	<b>NIE</b>	Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do informacji dających wystarczający obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.

Black Pearl Spółka Akcyjna  
Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok kończący się 31 grudnia 2019 roku

	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.		
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.	<b>TAK</b>	
17	(skreślony)	-	