

# NOVINA

SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

NOVINA S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU  
DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU

Warszawa, 31 maja 2024 r.

# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

### Spis treści

1.	Informacje podstawowe.....	3
1.1.	<b>Nazwa i siedziba spółki</b> .....	3
1.2.	<b>Dane rejestrowe</b> .....	3
1.3.	<b>Kapitał zakładowy</b> .....	3
1.4.	<b>Przedmiot działalności</b> .....	4
2.1.	<b>Rada Nadzorcza</b> .....	4
2.2.	<b>Zarząd</b> .....	5
3.	Zatrudnienie i sytuacja kadrowa .....	5
4.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2023 oraz po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego. ....	6
5.	Przewidywany rozwój jednostki .....	9
6.	Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju. Wpływ na środowisko naturalne.....	9
7.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.....	10
7.1.	<b>Wybrane dane finansowe na dzień 31.12.2023 roku</b> .....	10
7.2.	<b>Prognoza wyników Emitenta rok 2024</b> .....	11
11.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.....	12
6.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym .....	14
12.	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego przez Emitenta w 2023 r. ....	15

# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

### 1. Informacje podstawowe

#### 1.1. Nazwa i siedziba spółki

Pełna nazwa: Novina Spółka Akcyjna

Nazwa skrócona: Novina S.A.

Siedziba spółki: Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa

#### 1.2. Dane rejestrowe

KRS: 0000383435

NIP: 9512304179

REGON: 142240369

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

#### 1.3. Kapitał zakładowy

Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia niniejszego raportu co najmniej 5 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	Novina sp. z o.o.	14.962.875	45,77	45,77
2	Bogusław Baclawski	2.370.887	7,25	7,25
3	Novina S.A. (nabyte akcje własne)	402.000	1,23	1,23
4	Pozostali	14.953.615	45,75	45,75
Razem		<b>32.689.377</b>	100	100

Źródło: Emitenta

# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

Aktualna struktura kapitału zakładowego

Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
A	602.882	1,84	1.84
B	819.253	2,50	2,50
C	7.110.672	21,75	21,75
D	2.363.652	7,23	7,23
E	10.896.459	33,34	33,34
F	10 896 459	33,34	33,34
Razem	<b>32.689.377</b>	100	100

Źródło: Emitent

### 1.4. Przedmiot działalności

1/ 64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW

2/ 66, 1, , DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH

3/ 63, 9, , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI

## 2. Organy spółki

Organami spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

### 2.1. Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

1/ Karol Pupik – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

2/ Roman Dębowski – Członek Rady Nadzorczej,

3/ Mariusz Ustaszewski – Członek Rady Nadzorczej,

4/ Jacek Łupiński – Członek Rady Nadzorczej,

5/ Hubert Skoczylas – Członek Rady Nadzorczej.

# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

W trakcie okresu sprawozdawczego były zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 13.01.2023 roku Emitent otrzymał oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta od Pana Łukasza Pupika. W związku z zaistniałą rezygnacją członka Rady Nadzorczej Emitenta i zmniejszeniem się składu Rady poniżej pięciu członków, zgodnie z treścią § 21 ust. 4 statutu Spółki, w dniu 16.01.2023 roku podjęta została uchwała w sprawie powołania nowej osoby w miejsce ustępującego członka (kooptacja). Powołany do składu Rady Nadzorczej został Karol Pupik.

W dniu 31 lipca 2023 r. Pan Karol Pupik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Novina S.A. W dniu 18 grudnia 2023 r. zgodnie z treścią §21 ust. 3 statutu Spółki uchwałą Rady Nadzorczej w drodze kooptacji został powołany Pan Karol Pupik.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- 1/ Karol Pupik - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2/ Hubert Skoczylas - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Mariusz Ustaszewski - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Roman Dębowski - Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Jacek Łupiński - Członek Rady Nadzorczej.

### **2.2.Zarząd**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodzi Krzysztof Konopka - Prezes Zarządu i Iwona Konopka – Wiceprezes Zarządu.

W trakcie okresu sprawozdawczego nie było zmian w składzie Zarządu.

### **3. Zatrudnienie i sytuacja kadrowa**

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka zatrudnia 1 pracownika na podstawie umów o pracę.

# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

#### **4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2023 oraz po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.**

W 2023 roku Emitent realizował konsekwentnie przyjętą strategię, zakładającą udzielanie przedsiębiorcom pożyczek zabezpieczonych na nieruchomościach. 2023 rok potwierdził, że strategia Emitenta, zakładająca koncentrację na udzielaniu pożyczek hipotecznych dla podmiotów gospodarczych, jest trafna i zapewnia Emitentowi bardzo dobre wyniki finansowe, przy zachowaniu bezpiecznego, stopniowego i stabilnego tempa rozwoju. Co przy tym ważne, w 2023 roku Emitent prowadził swoją działalność jedynie przy wykorzystaniu wewnętrznych źródeł finansowania. Emitent zakłada, że także w kolejnych okresach źródłem finansowania udzielanych przez Emitenta pożyczek hipotecznych będą wyłącznie środki własne Emitenta.

W dniu 18 stycznia 2023 roku do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. został złożony wniosek o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji Emitenta, tj. 10.896.459 (dziesięć milionów osiemset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta pięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 12 gr (dwanaście groszy)/ każda akcja. Akcje serii E wydane akcjonariuszom jako akcje gratisowe. Akcje te zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu NewConnect a dzień 6 czerwca 2023 r. był pierwszym dniem notowania akcji serii E.

Spółka w dalszym ciągu kontynuuje skup akcji własnych. Na dzień 31.12.2023 roku Spółka posiadała akcji własnych, stanowiących 338.864 akcje , które stanowią 1,036 % kapitału zakładowego Spółki oraz 1,036 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiadała 402.000 akcji własnych, stanowiących 1,23 % kapitału własnego, dających 402.000 głosów, stanowiących 1,23 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

W dniu 3 marca 2023 roku Emitent zbył 6 wierzytelności zabezpieczonych hipotekami, przysługujących Emitentowi. W zamian za zbycie przedmiotowych wierzytelności Emitent otrzymał cenę w wysokości 676.000 zł. Zbycie wierzytelności służyło optymalizacji sposobu wykorzystania zasobów Emitenta, w tym pozyskaniu dodatkowych środków na działalność pożyczkową. Środki uzyskane ze zbycia przedmiotowych wierzytelności zostaną przeznaczone na działalność podstawą Emitenta, to jest na udzielanie podmiotom gospodarczym pożyczek zabezpieczonych hipoteką.

Zwołane na dzień 22 czerwca 2023 r. Walne Zgromadzenie na skutek braku rejestracji akcjonariuszy zostało odwołane i zwołane ponownie na dzień 10 lipca 2023 r. W dniu 10 lipca 2023 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Uchwałą nr 15 Walne Zgromadzenie upoważniało Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego dokonując zmiany § 9 statutu. W dniu 11.08.2023 roku Sąd Rejestrowy dokonał zmiany wysokości kapitału docelowego Spółki

# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

z kwoty 980.681,31 zł do kwoty 1.961.362,00 zł, tj. o kwotę 980.680,69 zł. Po rejestracji zmian w KRS wysokość kapitału docelowego wynosi 1.961.362,00 zł. Sąd Rejestrowy wpisał zmiany statutu Spółki, dokonane uchwałą nr 15, Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10.07.2023 roku.

Zarząd Emitenta w dniu 31 lipca 2023 r. podjął decyzję o założeniu spółki zależnej do Emitenta, dedykowanej crowdfundingowi pożyczkowemu, działającej w oparciu o technologię AI. Zamiarem Emitenta było wejście, za pośrednictwem spółki zależnej, w nowy perspektywiczny rynek (rynek crowdfundingu pożyczkowego w oparciu o technologię AI), na którym istotne może być wykorzystanie doświadczenia i kompetencji Emitenta w zakresie udzielania pożyczek podmiotom gospodarczym. Prowadzenie działalności w zakresie crowdfundingu pożyczkowego wymaga uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Emitent zakładał, że inwestycja w spółkę zależną powinna przynieść Emitentowi dywidendę z tytułu zysków spółki zależnej, a jednocześnie dzięki budowaniu wartości spółki zależnej, powinna wpłynąć na wycenę i sytuację ekonomiczną Emitenta.

W dniu 16 sierpnia 2023 r. Emitent opublikował prognozę wyników finansowych na rok 2023 w zakresie przychodów ze sprzedaży oraz zysku netto. Prognoza przewidywał osiągnięcie na koniec roku 2023:

- przychodów ze sprzedaży w wysokości nie niższej niż 6.000.000 zł, co oznacza wzrost o 85,26 proc. w stosunku do przychodów ze sprzedaży osiągniętych w roku 2022, które wyniosły 3.238.803,68 zł;
- zysku netto w wysokości nie niższej niż 5.000.000 zł, co oznacza wzrost o 153,42 proc. w stosunku do zysku netto osiągniętego w roku 2022, który wyniósł 1.972.937,06 zł.

Prognoza została sporządzona przy uwzględnieniu: 1) wyników finansowych uzyskanych przez Emitenta w pierwszym półroczu roku 2023, 2) bieżącej sytuacji Emitenta oraz 3) stałego powiększania przez Emitenta rozmiaru prowadzonej działalności pożyczkowej, dzięki przeznaczeniu środków pieniężnych pochodzących z zysku Emitenta na udzielanie kolejnych pożyczek. W opinii Zarządu powyższa prognoza miała charakter konserwatywny.

W dniu 21 sierpnia 2023 roku została zawarta przez tj. Novina sp. z o.o., to jest największego akcjonariusza Spółki, oraz ABISTEMA Kancelaria Doradcza sp. z o.o., będącą autoryzowanym doradcą rynku NewConnect, umowa typu lock-up. Na podstawie przedmiotowej umowy Novina sp. z o.o. zobowiązała się względem ABISTEMA Kancelaria Doradcza sp. z o.o. do niedokonywania jakichkolwiek czynności zobowiązujących lub rozporządzających, których przedmiotem są akcje Emitenta w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia 31 maja 2024 roku. Przedmiotem umowy jest 8.759.487 (osiem milionów siedemset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt siedem) akcji Emitenta, to jest wszystkie akcje Emitenta znajdujące się w posiadaniu Novina sp. z o.o. W szczególności oznacza to, że w okresie obowiązywania umowy Novina sp. z o.o. nie może zbywać jakiegokolwiek liczby akcji Emitenta. W wypadku naruszenie zobowiązania wynikającego z umowy, Novina sp. z o.o. zobowiązała się do zapłacenia ABISTEMA Kancelaria Doradcza sp. z o.o. kary umownej w wysokości 2 zł (dwa złote) za każdą akcję zbytą z naruszeniem postanowień umowy. Jedynym wyjątkiem od zakazu zbywania akcji, zapisanym w umowie, jest zbycia akcji

# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

dokonane

w ramach transakcji zawartych na rynku NewConnect, pod warunkiem, że cena zbycia każdej poszczególnej akcji w takiej transakcji jest nie niższa niż 2 zł (dwa złote).

W dniu 23 sierpnia 2023 roku Emitent zawarł z Novina sp. z o.o., to jest największym akcjonariuszem Emitenta, umowę o zapewnienie finansowania dla działalności Emitenta. Na podstawie przedmiotowej umowy Novina sp. z o.o. zobowiązała się względem Emitenta do dostarczenia na każde żądanie Emitenta, w terminie 3 dni od dnia złożenia zadania, środków finansowych na potrzeby finansowania działalności pożyczkowej Emitenta. Na podstawie umowy Novina sp. z o.o. zobowiązała się względem Emitenta do dostarczenia środków finansowych, jednorazowo lub w transzach, według wyboru Emitenta, do wysokości 4.000.000 zł (cztery miliony złotych). Umowa obowiązuje do dnia 23 sierpnia 2024 roku. Z tytułu zawarcia Umowy Emitent nie ponosi jakichkolwiek kosztów lub opłat na rzecz Novina sp. z o.o. Wyłącznie od otrzymanych i niezwróconych środków Emitent będzie natomiast płacił Novina sp. z o.o. odsetki w wysokości 12 proc. rocznie. Umowa nie przewiduje ustanowienia jakiegokolwiek zabezpieczenia zwrotu przekazanych środków.

W dniu 29.08.2023 roku, Zarząd działając na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Spółki postanowił o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, w ramach kapitału docelowego, o kwotę nie większą niż 1.307.575,08 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane poprzez emisję nie więcej niż 10.896.459 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,12 zł każda („Akcje Serii F”). Cena emisyjna jednej Akcji Serii F została ustalana na kwotę 0,40 zł. Z uwagi na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, zmianie uległ §8 ust. 1 statutu Spółki. Emisja została przeprowadzona w trybie subskrypcji zamkniętej, tj. zaoferowania akcji wyłącznie akcjonariuszom, którym służy prawo poboru (art. 431 §2 pkt. 2 k.s.h.). Akcje serii F zostały przydzielone w dniu 20.10.2023 roku. Suma objętych przez 435 akcjonariuszy po cenie emisyjnej 0,40 zł akcji serii F wynosiła 10.896.459 zł. Spółka pozyskała kapitał w wysokości 4.358.583,60 zł.

W dniu 10 lipca 2023 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Uchwałą nr 15 Walne Zgromadzenie upoważniało Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego dokonując zmiany § 9 statutu. W dniu 11.08.2023 roku Sąd Rejestrowy dokonał zmiany wysokości kapitału docelowego Spółki z kwoty 980.681,31 zł do kwoty 1.961.362,00 zł, tj. o kwotę 980.680,69 zł. Po rejestracji zmian w KRS wysokość kapitału docelowego wynosi 1.961.362,00 zł. Sąd Rejestrowy wpisał zmiany statutu Spółki, dokonane uchwałą nr 15, Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10.07.2023 roku.

W IV kwartale 2023 r, doszła do skutku emisja akcji serii F, wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu nr 01/08/2023 z dnia 29 sierpnia 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w trybie subskrypcji zamkniętej (z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy) oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki wydanej na podstawie upoważnienia zawartego w § 9 Statutu Spółki (upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego). Emisja została przeprowadzona w trybie subskrypcji zamkniętej, tj. zaoferowania akcji wyłącznie akcjonariuszom, którym służy prawo poboru (art. 431 §2 pkt. 2 k.s.h. W dniu 10



# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

października 2023 r. 10.896.459 akcji o wartości emisyjnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) serii F zostało przydzielonych 339 osobom, które złożyły zapisy w transzy zapisów podstawowych oraz 96 osób które złożyły zapis w transzy zapisu dodatkowego. W ramach emisji akcji serii F Spółka pozyskała kwotę 4.358.583,60 zł.

W dniu 17 listopada 2023 r. Sąd Rejestrowy dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2.615.150,16 zł do kwoty 3.922.725,24 zł, tj. o kwotę 1 307 575,08 zł poprzez rejestrację 10 896 459 akcji serii F. Ogólna liczba akcji i głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego wynosi 32.689.377. W związku z powyższym Emitent wskazuje, że obecnie wysokość kapitału zakładowego wynosi 3.922.725,24 i dzieli się na 32.689.377 akcji wszystkich emisji o wartości nominalnej 0,12 zł każda:

- a) 602 882 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 819 253 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 7 110 672 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 2 363 652 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e) 10 896 459 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- f) 10 896 459 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

W dniu 8 listopada 2023 r. została podpisana umowa o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy w zakresie wprowadzenia akcji serii F Emitenta do obrotu zorganizowanego w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect.

### **5. Przewidywany rozwój jednostki**

Celem strategicznym Novina S.A. w 2024 roku jest rozwój prowadzonej działalności. Emitent skupia się na udzielaniu pożyczek pieniężnych na dowolny cel zabezpieczonych hipoteką. Pożyczka hipoteczna oferowana przez Emitenta jest rozwiązaniem dedykowanym przede wszystkim dla podmiotów gospodarczych, które potrzebują elastycznego finansowania, nie mogą otrzymać kredytu bankowego lub potrzebują szybkiego finansowania z pominięciem przewlekłych procedur bankowych.

### **6. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju. Wpływ na środowisko naturalne.**

Nie dotyczy. Działalność Jednostki nie wpływa ujemnie na środowisko naturalne

# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

### 7. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Rok 2023 został zamknięty zyskiem netto 3.454.387,98 zł, co stanowi wzrost o 75 % w stosunku do roku 2022 r., w którym zysk netto wynosił 1.972.937,06 zł. Przychody netto w 2023 r. wyniosły 6.128.705,91 zł i wzrosły o ponad 89 % w stosunku do 2022 roku, w którym przychody wyniosły odpowiednio 3.238.803,68 zł.

Kapitał własny spółki na dzień 31.12.2023 wyniósł 20.079.817,34zł, co stanowiło wzrost o ponad 64 % w stosunku do 2022 roku, gdzie wynosił 12.262.352,22 zł.

#### 7.1. Wybrane dane finansowe na dzień 31.12.2023 roku

POZYCJE	Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022
Przychody netto ze sprzedaży	6.128.705,91	3.238.803,68
Zysk/strata ze sprzedaży	4.591.838,05	2.410.556,40
Zysk/strata z działalności operacyjnej	4.956.007,25	2.410.556,40
Zysk/strata brutto	4.013.048,98	2.216.124,06
Zysk/strata netto	3.454.387,98	1.972.937,06

dane w PLN

POZYCJE	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Kapitał własny	20.079.817,34	12.262.352,22
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	0,00	82.156,54
Inwestycje długoterminowe	11.124.007,28	3.702.499,64
Inwestycje krótkoterminowe	8.695.498,11	7.853.320,10
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00

# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

Zobowiązania krótkoterminowe	1.348.874,55	468.471,02
Amortyzacja	46.616,70	1.920,00

dane w PLN

### 7.2. Prognoza wyników Emitenta rok 2025

Zarząd szacuje, że w roku obrotowym 2025 Emitent osiągnie znacząco wyższy wynik finansowy na poziomie zysku netto niż 2023 r.

### 7.3 Kontynuacja działalności

W okresie najbliższym Zarząd Spółki nie widzi zagrożeń dla kontynuacji działalności Spółki.

## 8. Informacje dotyczące nabycia akcji własnych

Spółka w 2023 roku kontynuowała program skupu akcji własnych. Na dzień 31.12.2023 roku Spółka posiadała akcji własnych, stanowiących 338.864 akcje, które stanowią 1,036 % kapitału zakładowego Spółki oraz 1,036 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiadała 402.000 akcji własnych, stanowiących 1,23 % kapitału własnego, dających 402.000 głosów, stanowiących 1,23 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

## 9. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).

Spółka nie posiada oddziałów.

## 10. instrumentach finansowych w zakresie:

**a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,**

Jednostka nie jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej. W roku obrotowym nie wystąpiły zakłócenia przepływów środków finansowych. Na występujące zaległości płatnicze Zarząd jednostki reagował natychmiastowo monitorując płatności należności oraz negocjując zaległości.

# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

NOVINA S.A. obecnie nie dysponuje kompleksowym z informatyzowanym systemem zarządzania ryzykiem. Poszczególne rodzaje ryzyk są analizowane odrębnie przez Zarząd w stosunku do działań, w którym może pojawić się ryzyko.

W Spółce może wyróżnić następujące istotne ryzyka:

- ryzyko rynkowe:

- - ryzyko cenowe,
- - ryzyko walutowe,
- - ryzyko stopy procentowej,

- ryzyko kredytowe,

- ryzyko płynności.

W celu zminimalizowania **ryzyka cenowego** Spółka stosuje zasadę dywersyfikacji usług, realizacji usług od kwalifikowanych Wykonawców oraz pracowników. Sporadycznie występują zlecenia na dłuższe niż rok okresy.

Spółka nie prowadzi transakcji z kontrahentami spoza terenu Polski, a zatem nie jest bezpośrednio narażona na ryzyko walutowe.

Spółka nie jest narażona na ryzyko stopy procentowej, gdyż nie zaciągała kredytów i leasingu. W kontekście udzielanych kredytów Spółka zabezpiecza się poprzez ocenę zdolności kredytową swoich pożyczkobiorców, stosowanie zabezpieczeń, doskonalenie systemu windykacji należności, negocjowanie z kontrahentem harmonogramów spłaty występujących należności.

Również w swojej działalności Spółka jest narażona na ryzyko płynności. W celu jego zmniejszenia Spółka negocjuje umowy z Wykonawcami z wydłużonymi terminami zapłaty.

W roku od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych przede wszystkim w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

## 11. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

### 1. Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii działalności

# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

Realizacja strategii zależy m.in. od poprawnej oceny sytuacji i otoczenia rynkowego, w jakim działa Emitent, umiejętności dostosowania się do tej sytuacji rynkowej oraz posiadania niezbędnych kompetencji i zasobów finansowych. Nie można wykluczyć, że Emitent nie zrealizuje swoich celów strategicznych lub zrealizuje tylko część tych celów, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent na bieżąco monitoruje efekty realizacji swojej strategii, celem wprowadzania ewentualnych korekt do sposobu jej strategii. W ocenie Emitenta przedmiotowe ryzyko jest również ograniczone dzięki sytuacji panującej obecnie, i w ocenie Emitenta również w najbliższej przyszłości, na rynku pożyczek pieniężnych, oraz szerzej na rynku kapitałowym, gdzie istnieje znaczna liczba podmiotów zainteresowanych uzyskaniem pożyczki, posiadających odpowiednie zabezpieczenie spłaty pożyczki, które z różnych powodów nie mają możliwości uzyskania takiej pożyczki ze środków bankowych. Sytuacja ta sprzyja zwiększaniu zainteresowania ofertą Emitenta, a tym samym zmniejsza ryzyko niezrealizowania strategii działalności Emitenta.

### **2. Ryzyko związane z brakiem spłaty udzielonych pożyczek**

Działalność polegająca na udzielaniu pożyczek pieniężnych służy uzyskiwaniu ponadprzeciętnych stóp zwrotu z pożyczonego kapitału. Jednocześnie działalność taka związana jest z ryzykiem braku spłaty udzielonych pożyczek. W takiej sytuacji Emitent może być zmuszony do podejmowania działań przewidzianych prawem, celem uzyskania należnych Emitentowi środków, w tym w szczególności do występowania przeciwko pożyczkobiorcom na drogę sądową lub do prowadzenia egzekucji z przedmiotu zabezpieczenia. W polskich realiach oznacza to przynajmniej przejściową konieczność angażowania środków w prowadzenie postępowań sądowych i egzekucyjnych oraz istotne opóźnienie w uzyskaniu należnych środków, wynikające z długości trwania w Polsce spraw sądowych i egzekucyjnych. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent dokonuje każdorazowo dokładnej i szczegółowej analizy przedmiotu zabezpieczenia spłaty każdej pożyczki, uwzględniając możliwości skutecznej egzekucji z przedmiotu zabezpieczenia. Ponadto Emitent zakłada, dywersyfikację portfela udzielanych pożyczek, tak aby nie być uzależnionym od sytuacji jednego pożyczkobiorcy lub grupy powiązanych pożyczkobiorców.

### **3. Ryzyko związane z błędami na etapie ustanowienia zabezpieczenia udzielonych pożyczek**

Istnieje ryzyko, że Emitent popełni błąd przy ocenie wartości przedmiotu zabezpieczenia udzielonej pożyczki lub przy ocenie możliwości prowadzenia skutecznej, a także możliwie taniej i szybkiej egzekucji. Istnieje również ryzyko błędów prawnych przy badaniu stanu prawnego zabezpieczenia, jego ustanowienia lub egzekucji. W takim przypadku Emitent może nie odzyskać pożyczonych środków lub odzyskać tylko ich część. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się dokonywać konserwatywnej oceny wartości przedmiotu zabezpieczenia, a także korzysta z wsparcia doświadczonych prawników przy badaniu stanu prawnego zabezpieczenia, jego ustanowienia lub egzekucji, co oznacza także, że błąd prawny objęty jest polisą OC doradców prawnych Emitenta.

### **4. Ryzyko konkurencji**

# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

Rynek pożyczek pieniężnych jest rynkiem konkurencyjnym. W szczególności działa na nim wiele podmiotów o znacznie większym od Emitenta potencjale finansowym. W wyniku dużej konkurencji mogą rosnąć wyceny nieruchomości będących przedmiotem zabezpieczenia udzielanych pożyczek oraz maleć oprocentowanie udzielanych pożyczek, akceptowane przez pożyczkobiorców. W skrajnym wypadku może dojść do sytuacji braku pożyczkobiorców zainteresowanych uzyskaniem pożyczki na warunkach oferowanych przez Emitenta. Powyższe może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent, odmiennie niż większość podmiotów konkurencyjnych, dopuszcza udzielenie pożyczek zabezpieczonych na nieruchomościach zlokalizowanych w mniejszych miejscowościach, gdyż w ocenie Emitenta w tych miejscowościach dostęp do pożyczek pieniężnych jest mniejszy niż w największych miastach Polski.

### **5. Ryzyko niepozyskania dodatkowych środków finansowych niezbędnych do prowadzenia działalności**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania źródłem finansowania udzielanych przez Emitenta pożyczek hipotecznych jest kapitał własny Emitenta. Emitent stworzył portfel pożyczek, który generuje regularne przychody, pozwalające na pokrycie kosztów działalności operacyjnej Emitenta oraz zapewniające środki na stale zwiększanie wartości portfela pożyczek. Źródłem finansowania udzielanych przez Emitenta pożyczek hipotecznych są także środki pozyskane w wyniku emisji Akcji Serii D i F.

Celem pozyskania dodatkowych środków przeznaczonych na udzielanie pożyczek hipotecznych, Emitent dopuszcza możliwości pozyskania:

- 1/ finansowanie dłużnego, przy czym wysokość zadłużenia nie może przekroczyć połowy wysokości kapitałów własnych Emitenta;
- 2/ inwestora finansowego, który obejmie akcje Emitenta reprezentujące 20 - 30 proc. kapitału zakładowego Emitenta.

Możliwa jest jednak sytuacja, w której Emitent będzie potrzebował dodatkowych środków na niezakłócone prowadzenie działalności pożyczkowej, a szacunki Emitenta dotyczące możliwości pozyskania takich dodatkowych środków będą błędne i Emitent nie będzie w stanie pozyskać takich dodatkowych środków. Może to oznaczać spowolnienie rozwoju Emitenta i pogorszenie jego pozycji konkurencyjnej, a w skrajnie negatywnym scenariuszu nawet konieczność zaprzestania prowadzenia działalności.

### **6. Ryzyko związane z udziałem większościowego akcjonariusza**

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Zarządu większościowy akcjonariusz Novina sp. z o.o. posiada 45,77% akcji NOVINA S.A. uprawniających do wykorzystania takiego samego procentu głosów na Walnym Zgromadzeniu. Zakres uprawnień związanych z posiadaniem przez Novina sp. z o.o. udziałem w kapitale zakładowym Emitenta może prowadzić do sytuacji, w której pozostali akcjonariusze będą mieć ograniczony wpływ na sposób zarządzania i funkcjonowania Spółki. Ponadto, sposób wykonywania tych uprawnień może nie być zbieżny z zamierzeniami pozostałych

# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

akcjonariuszy Emitenta. Nie można również zagwarantować, że inny akcjonariusz nie nabędzie pakietu akcji pozwalającego mu, poprzez posiadane akcje w kapitale zakładowym oraz powołanych przedstawicieli w Radzie Nadzorczej, wywierać znaczący wpływ na działalność Spółki. Pozostali akcjonariusze posiadają łącznie 45,75 % udziału w kapitale i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Istnieje zatem ryzyko, iż wpływ akcjonariuszy mniejszościowych na podejmowane decyzje będzie ograniczony.

Przepisy Kodeksu spółek handlowych, jak i przepisy Ustawy o ofercie należyście zabezpieczają interesy akcjonariuszy mniejszościowych. Każdemu z akcjonariuszy Emitenta obecnemu na Walnym Zgromadzeniu, który głosował przeciwko danej uchwale i zgłosił sprzeciw do protokołu lub akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu albo nieobecnemu na Walnym Zgromadzeniu z powodu wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje prawo zaskarżenia uchwał podjętych niezgodnie z przepisami prawa lub sprzecznych ze statutem Emitenta lub dobrymi obyczajami. To samo uprawnienie przysługuje akcjonariuszom nieobecnym na Walnym Zgromadzeniu w stosunku do uchwał, które zostały podjęte pomimo, iż nie były objęte porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia.

### **7. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym**

Występuje szereg czynników ryzyka związanych z rynkiem kapitałowym w związku z faktem, iż akcje Emitenta są upublicznione w alternatywnym systemie obrotu Newconnect. Wśród nich wymienić należy:

- Ryzyko związane z nabywaniem akcji Emitenta
- ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji
- Ryzyko obniżenia kursu lub płynności akcji w związku z publikacją niekorzystnych informacji dotyczących Emitenta lub rynku, na którym działa Emitent,
- Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji
- ryzyko związane z zakwalifikowaniem akcji Emitenta do segmentu NC Alert
- ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami
- Ryzyko związane z wykluczeniem lub wycofaniem akcji z obrotu na NewConnect
- Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami lub z wykluczeniem akcji z obrotu na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
- Ryzyko związane z możliwością nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej
- Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta przez KNF kar administracyjnych za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

### **12. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego przez Emitenta w 2023 r.**

# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

W roku 2022 Emitent przestrzegał część zasad Ładu Korporacyjnego, opisanych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”:

PKT	Dobra praktyka	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBREJ PRAKTYKI TAK/NIE/NIE DOTYCZY	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, korzystający w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Spółka 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.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
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 najwięcej przychodów,	TAK	
3.3	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na 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 nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	



# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

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>TAK</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 inwestorskie oraz kontakt z mediami,	<b>TAK</b>	
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>TAK</b>	
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 strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	<b>TAK</b>	

# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

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 dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a>	<b>NIE</b>	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą się na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> , jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „Relacje Inwestorskie” na stronie <a href="http://www.novinasa.pl">www.novinasa.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	<b>TAK</b>	

# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

	niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.		
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	<b>TAK</b>	Emitent podaje dane w informacji dodatkowej Sprawozdania finansowego za 2023 r.
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	<b>NIE</b>	Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy
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>	W ocenie Spółki koszty organizacji takich spotkań są niewspółmierne do zainteresowania wyrażanego udziałem w takich spotkaniach przez interesariuszy Spółki. Spółka nie wyklucza w przyszłości zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady.
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	<b>TAK</b>	

# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

	organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez są rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego 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	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><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 oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li></ul>	<b>NIE</b>	W chwili obecnej zasada ta nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w	<b>TAK</b>	

# NOVINA

## SPÓŁKA AKCYJNA

	alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.		
17	(skreślony)		

13.

---

Krzysztof Konopka  
Prezes Zarządu

---

Iwona Konopka  
Wiceprezes Zarządu