



**Sprawozdanie
Zarządu Fintech S.A.
z działalności w okresie
od 1 stycznia 2019
do 31 grudnia 2019 roku**

Sprawozdanie Zarządu z działalności Fintech S.A. za 2019 rok („Sprawozdanie z działalności”) zostało sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, Sprawozdanie z działalności Fintech S.A. za 2019 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Spółki.

WARSZAWA, 10 MARCA 2020 R.

Spis treści

I.	INFORMACJE OGÓLNE-----	3
II.	AKCJONARIAT -----	3
III.	WŁADZE SPÓŁKI -----	4
IV.	SIEDZIBA I MIEJSCE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ -----	5
V.	GRUPA KAPITAŁOWA -----	5
VI.	ZATRUDNIENIE -----	5
VII.	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA -----	5
VIII.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY -----	7
IX.	KREDYTY I POŻYCZKI-----	8
X.	ZOBOWIĄZANIA -----	8
XI.	INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI -----	8
XII.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ WOBEC SPÓŁKI -----	8
XIII.	INFORMACJE O UDZIELONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ PORĘCZENIACH KREDYTU LUB POŻYCZKI ORAZ UDZIELONYCH GWARANCJACH-----	8
XIV.	GŁÓWNE RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ -----	8
XV.	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI. -----	13
XVI.	WSKAŹNIKI FINANSOWE I NIEFINANSOWE -----	14
XVII.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU -----	14
XVIII.	PRZYJĘTE CELE I METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ -----	15
XIX.	INFORMACJE DODATKOWE -----	15
XX.	STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO OBOWIĄZUJĄCYCH W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU. -----	15
XXI.	STOSOWANIE ŁADU KORPORACYJNEGO W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRYCH PAPIERY WARTOŚCIOWE ZOSTAŁY DOPUSZCZONE DO OBROTU NA JEDNYM Z RYNKÓW REGULOWANYCH EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO -----	21
XXII.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO--	21
XXIII.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI. -----	22

Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Fintech S.A. za rok obrotowy 2019.

I. Informacje ogólne

Firma:	Fintech Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Twarda 44, 00-831 Warszawa
NIP:	5732777110
REGON:	241243032,
KRS:	0000356127
Tel:	+48 22 620 33 33
Adres poczty elektronicznej:	biuro@fintehsa.pl
Adres strony internetowej:	www.fintehsa.pl

Fintech S.A. („Spółka”) została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego w dniu 17 maja 2010 r. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, odzwierciedlonym w systemie ewidencji REGON, jest działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z).

II. Akcjonariat

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2018 r. wynosił 8.035.739,69 zł. i dzielił się na 73.052.179 akcji zwykłych na okaziciela serii A1, A2, B, C, D i E, o wartości nominalnej 0,11 zł. każda akcja.

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO na dzień 31.12.2019 r.

Seria akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (PLN)	Łączna wartość nominalna
A1	200 000	0,11	22 000,00
A2	248 000	0,11	27 280,00
B	218 360	0,11	24 019,60
C	273 640	0,11	30 100,40
D	9 000 000	0,11	990 000,00
E	63 112 179	0,11	6 942 339,69
RAZEM:	73 052 179	0,11	8 035 739,69

Zgodnie z posiadanymi przez Fintech S.A. zawiadomieniami na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn.: Dz. U. z 2016 r., Nr 1639, z późn. zm., dalej również jako „**Ustawa o ofercie publicznej**”) na dzień 31 grudnia 2019 r. lista akcjonariuszy posiadających powyżej 5% akcji Fintech S.A. przedstawiała się w następujący sposób:

**STRUKTURA AKCJONARIATU
na dzień 31.12.2019 r i 10.03.2020 r.**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów
Łukasz Karpiński (domniemanie porozumienia)	7 409 091	10,14%	7 409 091	10,14%
Leszek Szwedo	23 961 200	32,80%	23 961 200	32,80%
Szulc-Efekt Sp. z o.o.	4 500 000	6,16%	4 500 000	6,16%
Wojciech Rosiak	23 950 000	32,78%	23 950 000	32,78%
Damian Perka	3 926 580	5,38%	3 926 580	5,38%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	9 305 308	13,74%	9 305 308	13,74%
RAZEM - Cały akcjonariat:	73 052 179	100,00%	73 052 179	100,00%

III. Władze Spółki

Zarząd

Rada Nadzorcza w dniu 28 czerwca 2017 r. powołała Pana Łukasza Karpińskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki oraz Pana Sławomira Dębskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu na okres 3 - letniej kadencji.

W dacie sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki składał się z dwóch osób :

- Łukasz Karpiński – Prezes Zarządu
- Sławomir Dębski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W dniu 23 kwietnia 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Panią Marzenę Nowicką oraz Pana Dariusza Borzewskiego. Jednocześnie do Rady Nadzorczej akcjonariusze Spółki powołali Pana Dariusza Jareckiego, Pana Piotra Kanię oraz Pana Piotra Nogaś.

Od dnia ww. ZWZA do dnia sporządzenia niniejszego raportu Rada Nadzorcza składa się z następujących osób:

- Piotr Kania,
- Dariusz Jarecki,
- Piotr Nogaś,
- Paweł Wójcicki
- Michał Burzykowski

IV. Siedziba i miejsce prowadzenia działalności gospodarczej

Siedziba Spółki od dnia 21 września 2018 r. mieści się w Warszawie przy ul. Twarda 44, 00-083 Warszawa.

V. Grupa kapitałowa

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, jak również w roku obrotowym 2019 Spółka nie tworzyła grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

VI. Zatrudnienie

Na koniec roku obrotowego 2019 Spółka zatrudniała 5 osób, w tym 4 osoby na umowę o pracę, oraz 1 osobę na zasadzie innych umów cywilnoprawnych. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Fintech zatrudniał także 5 osób, w tym 4 osoby na umowę o pracę i 1 osobę na zasadzie innych umów cywilnoprawnych.

VII. Najważniejsze wydarzenia

Najważniejszymi wydarzeniami w Spółce w roku obrotowym 2019 do dnia sporządzenia niniejszego raportu:

- zawarta została umowa dealerska ze spółką ABC Data S.A. z siedzibą w Warszawie - wiodącym polskim dystrybutorem sprzętu IT i elektroniki użytkowej, prowadzącym działalność w ośmiu krajach Europy Środkowo-Wschodniej. Na podstawie umowy Fintech S.A. uzyskała dostęp do systemów sprzedażowych oferowanego przez ABC Data S.A. asortymentu IT, na preferencyjnych warunkach. Finalizacja umowy jest kolejnym krokiem Fintech S.A. do poszerzenia i dywersyfikacji dostępu do produktów i systemów IT, które Spółka oferuje i zamierza oferować w przyszłości na rynku wraz konkretnymi autorskimi rozwiązaniami.
- w dniu 11 marca 2019 r. doszło do podpisania listu intencyjnego ws. rozpoczęcia współpracy w zakresie produkcji mobilnej gry ze spółką Prime Bit Games S.A., podmiotem notowanym na Newconnect, specjalizującym się w produkcji gier mobilnych. W przypadku sukcesu komercyjnego oraz pozytywnej oceny współpracy przez obie strony, kooperacja Emitenta oraz Prime Bit Games S.A. będzie kontynuowana oraz rozszerzana. Szczegóły pierwszego zamówienia, w tym budżet produkcji, strony planują ustalić w Umowie ramowe. Emitent przyjął model współpracy, na podstawie którego produkcja i sprzedaż gier odbywać się będą w całości w ramach

przedsiębiorstwa Emitenta, a poszczególne prace i czynności będą zlecane podwykonawcom

- w dniu 14 lutego 2019 roku został opublikowany Raport okresowy za IV Q 2018 roku,
- Spółka w dniu 17 kwietnia 2019 roku zawarła ramową umowę współpracy ze spółką Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie. Przedmiotem tej umowy jest określenie zasad i warunków współpracy przy projektowaniu, tworzeniu i rozwijaniu gier mobilnych. W umowie Spółka zadeklarowała przeznaczenie kwoty do 3.000.000,00 zł. na tworzenie i rozwój gier mobilnych w terminie do końca 2021 r. Umowa przewiduje również wsparcie Spółki na etapie wdrażania i komercjalizacji gier. Prime Bit Games S.A. to niezależny projektant, twórca i wydawca gier mobilnych, komputerowych, konsolowych i przeglądarkowych. Świadczy również usługi w zakresie portingu, co-developmentu, projektowaniu grafik oraz gier na zamówienie klienta.
- w dniu 15 maja 2019 roku został opublikowany Raport okresowy za IQ 2019 roku,
- w dniu 31 maja 2019 roku został opublikowany Raport roczny za rok obrotowy 2018,
- w dniu 1 czerwca 2019 roku zostało ogłoszone zwołanie ZWZA spółki Fintech na dzień 28 czerwca 2019 r.
- Spółka w dniu 27 czerwca poinformowała o odwołaniu ZWZA Spółki Fintech zwołanego na dzień 28 czerwca 2019, a także tego samego dnia Emitent poinformował o ponownym zwołaniu ZWZA Spółki Fintech na dzień 29 lipca 2019 roku.
- w dniu 29 lipca 2019 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki,
- w dniu 8 sierpnia 2019 roku została opublikowana korekta raporty okresowego za IV kwartał 2018 roku. Korekta raportu wynika ze zmiany prezentacji danych finansowych w rachunku zysków i strat w związku z wykazaniem dodatkowej sprzedaży i wykazaniem zysku netto za cały rok oraz przesunięciem niektórych kwot z zapasów na należności z uwagi na zakup sprzętu i licencji na podstawie faktur pro forma, które to towary nie zostały dostarczone w IV kwartale 2018 r.
- w dniu 14 sierpnia 2019 roku został opublikowany raport okresowy za II kwartał 2019 roku.
- w dniu 30 sierpnia 2019 r., w ramach realizacji umowy ramowej z Prime Bit Games S.A. Spółka zawarła dwie umowy na realizację gier mobilnych. Pierwsza umowa dotyczy stworzenia gry edukacyjnej o roboczej nazwie "Alko Edu", która związana będzie z walką z alkoholizmem. Na zlecenie Spółki Prime Bit Games S.A. wykona grę na platformy mobilne Android i iOS w szacunkowym terminie do 27 grudnia 2019 roku. Wartość umowy wynosi 100 tys. zł, z opcją jej zwiększenia w przypadku zlecenie prac dodatkowych. Jednocześnie Prime Bit Games S.A. będzie wydawcą gry. Druga umowa dotyczy inwestycji w grę "Magic Nations", tj. jej rozbudowania i promocji, która to gra jest flagowym produktem Prime Bit Games S.A.. Zgodnie z umową, Spółka przeznaczy na ten cel kwotę 200 tys. zł, w zamian za co stanie się współproducentem gry, otrzymując 3% praw własności do gry i taki sam udział w jej zyskach. Zgodnie z umową przychody z gry w pierwszej kolejności pokryją nakłady poniesione Spółki.

Fintech S.A. zadeklarowała również możliwość zwiększenia udziału w grze do 25%, inwestując do 1 mln zł, jeśli rentowności kampanii marketingowej uzyskana w pierwszym etapie promocji gry, będzie dodatnia. Fintech S.A. zapewniła sobie prawo pierwokupu praw autorskich do gry, jeśli Prime Bit Games S.A. wystawi ją na sprzedaż.

- w dniu 28 października 2019 roku, iż odstąpił od umowy o pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy przy ubieganiu się o wprowadzenie do notowań akcji spółki na rynku NewConnect ze spółką Salwix sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi.
- w dniu 28 października 2019 roku Fintech S.A. wycofał z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o wprowadzenie instrumentów finansowych Fintech S.A. - akcji serii A1, A2 oraz E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- w dniu 28 października 2019 roku spółka zawarła trójstronny list intencyjny wyrażający wolę wzajemnej współpracy podmiotów w zakresie tworzenia i dystrybucji gier mobilnych. List intencyjny zawarty został z wiodącymi podmiotami z branży gier mobilnych - Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie oraz Xi4G sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.
- w dniu 14 listopada 2019 roku został opublikowany raport okresowy za III kwartał 2019 roku,
- w dniu 19 grudnia 2019 roku spółka zrealizowała w całości umowę z Województwem Małopolskim, której przedmiotem było przedłużenie usługi wsparcia dla oprogramowania Netbackup oraz aktualizacja oprogramowania.
- 16 stycznia 2020 roku, Fintech poinformował o) zawarciu z Prime Bit Games S.A. umowę na realizację gry CLASH 2. Zgodnie z zapisami umowy Spółka staje się współproducentem gry z docelowym 15% udziałem w prawach własności, w zamian za sfinansowanie budżetu produkcyjnego i marketingowego gry kwotą do 1 mln zł, w tym 250 tys. zł w postaci pożyczki inwestycyjnej dla Prime Bit Games S.A. Finansowanie gry zostało podzielone na 3 transze, które mają być dokonane do końca lipca 2020 r.
- w dniu 24.02.2020r. Spółka udostępniła do subskrypcji i sprzedaży grę pt. „Weekendowe przygody”. Gra jako projekt edukacyjny skierowany jest do uczniów szkół podstawowych i średnich. Gra oferowana będzie w szczególności samorządom i samorządowym jednostkom budżetowym jako środek w programie przeciwdziałania problemom wynikającym z uzależnień od alkoholu i narkotyków.
- w dniu 27.02.2020 roku, została podpisana umowa ze spółką INC S.A., której przedmiotem jest pełnienie przez INC S.A. funkcji Autoryzowanego Doradcy (w rozumieniu Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu) dla Spółki, wyłącznie na potrzeby wprowadzenia 200.000 akcji serii A1, 248.00 akcji serii A2 oraz 63.112.179 akcji serii E o wartości nominalnej 0,11 zł każda, do obrotu na rynku New Connect.

VIII. Przychody ze sprzedaży

W 2019 roku Fintech osiągnął 1.842.906,22 zł. z przychodu ze sprzedaży. W porównaniu do 2018 roku jest to wzrost sprzedaży o 977.247,74 zł, a w ujęciu procentowym o 112,89%. Należy jednak nadmienić, że dopiero w połowie 2017 roku Spółka zmieniła formę prowadzonej działalności z inwestycyjnej na obszar usług IT opartych na projektowaniu i wdrażaniu systemów bezpieczeństwa teleinformatycznego, a także na projektowaniu gier mobilnych. Dopiero osiągnięta sprzedaż w 2019 roku jest miarodajnym źródłem porównania osiągnięć Spółki w tym zakresie.

IX. Kredyty i pożyczki

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie zaciągnęła żadnego kredytu, pożyczki i nie wyemitowała obligacji. Fintech nie posiada obecnie żadnych zobowiązań odsetkowych.

X. Zobowiązania

Fintech S.A. reguluje na bieżąco swoje wymagalne zobowiązania.

XI. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

W działalności Fintech S.A. nie występuje sezonowość ani cykliczność.

XII. Wskazanie postępowań toczących się wobec Spółki

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

XIII. Informacje o udzielonych przez Spółkę poręczeniach kredytu lub pożyczki oraz udzielonych gwarancjach

W 2019 r. Fintech S.A. oraz do dnia sporządzenia sprawozdania nie udzielał poręczeń ani gwarancji.

XIV. Główne ryzyka związane z prowadzoną działalnością

- **Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym**

Emitent, jak każdy podmiot gospodarczy, narażony jest na niekorzystne zmiany makroekonomiczne zachodzące w kraju prowadzenia działalności. Znaczące pogorszenie się kluczowych miar aktywności gospodarczej, takich jak: wielkość bezrobocia, tempo wzrostu (spadku) PKB czy wielkość inflacji, wskazujące na spadek zagregowanej wielkości produkcji niesie ze sobą ryzyko dla Spółki. Spadająca konsumpcja pociągająca za sobą spadek produkcji odbiłaby się negatywnie na całkowitym zapotrzebowaniu na usługi i produkty Spółki. Mniejsza liczba przedsiębiorstw działających na rynku równoznaczna jest ze zmniejszonym zapotrzebowaniem na usługi informatyczne oferowane przez Spółkę, co bezpośrednio przełożyłoby się na spadek wielkości przychodów ze sprzedaży generowanych przez Emitenta. Spadek aktywności gospodarczej i liczby przedsiębiorstw może pociągnąć za sobą negatywne konsekwencje dla perspektyw rozwoju oraz wyników finansowych Spółki.

- **Ryzyko związane ze zmianami prawa podatkowego na rynkach Emitenta**

Regulacje prawne ulegają częstym zmianom w większości systemów prawnych na świecie. Jednocześnie trudno jest przewidzieć kierunki tych zmian w przyszłości. W związku z tym istnieje ryzyko, iż Emitent nie będzie w stanie szybko dostosować się do nowych przepisów prawnych, co w konsekwencji może narazić go na sankcje lub wzrost wydatków prowadzonej działalności.

Szczególnie częstym zmianom i nowelizacjom ulega prawo podatkowe. Z tego tytułu Emitent narażony jest na zwiększenie obciążeń fiskalnych. Utrudnienia sprawia również odpowiednia interpretacja przepisów podatkowych przez brak ich spójnej wykładni. Może wystąpić dysonans między interpretacją przyjętą przez Emitenta, a interpretacją wskazaną przez organy administracji skarbowej. Z uwagi na fakt, że Emitent współpracuje z podmiotami zagranicznymi, a umowy łączące Emitenta z innymi podmiotami, mogą podlegać prawu innemu niż polskie, może to wiązać się z ponoszeniem dodatkowych kosztów związanych z obsługą prawną i dodatkowymi czynnikami ryzyka o charakterze prawnym. Jednocześnie Emitent stara się ograniczać wskazane ryzyko w obszarze współpracy z podmiotami zagranicznymi poprzez korzystanie z usług podmiotów pośredniczących w nawiązywaniu współpracy z klientami zagranicznymi.

- **Ryzyko stóp procentowych**

Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych wynika przede wszystkim ze struktury finansowania poszczególnych przedsiębiorstw. Im większy udział kapitału obcego w pasywach spółki tym większe koszty odsetkowe silnie zależne od poziomu stóp procentowych. Obecna sytuacja Spółki jest dobra, jeżeli chodzi o zagrożenie wynikające z możliwości zmian stóp procentowych a Emitent na bieżąco reguluje swoje oprocentowane zobowiązania finansowe. Nie można jednak wykluczyć, iż w przyszłości Spółka w celu sfinansowania realizacji określonych projektów będzie w większym zakresie posilkować się kapitałem obcym, w związku z czym zagrożenie wynikające z ewentualnego wzrostu stóp procentowych będzie większe. Istotny wzrost kosztów odsetkowych może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe uzyskiwane przez Spółkę.

- **Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży Emitenta**

Na działalność Emitenta duży wpływ mają zmiany technologiczne w obszarze IT, które bezpośrednio przekładają się na atrakcyjność danych rozwiązań. Emitent nie może wykluczyć ryzyka wystąpienia istotnych zmian technologicznych w zakresie oferowanych produktów, co sprawi iż jego pozycja konkurencyjna zostanie osłabiona. W tym przypadku ważne jest

prowadzenie działalności badawczo-rozwojowej, śledzenie zmian oraz dostosowywanie się do zmieniających potrzeb rynkowych.

Emitent stale monitoruje trendy technologiczne w branży i jeżeli wymaga tego sytuacja, dostosowuje stosowane rozwiązania do nowych standardów.

- **Ryzyko związane z konkurencją w branży IT**

Emitent, jako podmiot świadczący usługi z zakresu tworzenia produktów IT w przestrzeni webowej i mobilnej narażony jest na ryzyko konkurencji w ujęciu globalnym. Kluczowymi aspektami związanymi z działalnością informatyczną jest zdolność do efektywnego doprowadzania realizowanych projektów do końca, optymalizacja kosztowa (ze szczególnym uwzględnieniem zarządzania kosztami zasobów ludzkich), zaufanie odbiorców oraz świadomość obecności danego przedsiębiorstwa na rynku. Segment rynku IT – systemy informatyczne jest segmentem mocno perspektywicznym, dynamicznie się rozwijającym. Charakteryzuje się on wysokim popytem na oferowane usługi, w związku z czym istnieje ryzyko pojawienia się nowych podmiotów konkurencyjnych wobec Fintech S.A., które będą oferować produkty lub usługi podobne do produktów lub usług Spółki. Taka sytuacja może spowodować spadek zainteresowania produktami oraz usługami Emitenta na niektórych, bądź nawet wszystkich rynkach, na których Emitent prowadzi działalność. Ponadto, część konkurentów zagranicznych ma szybszy dostęp do nowych technologii oraz do tanich źródeł kapitału, co pozwala im na efektywniejszą optymalizację kosztową i realizowanie zleceń. Istotne zwiększenie poziomu konkurencji na rynkach, również poprzez dołączenie podmiotów zagranicznych, na których Emitent prowadzi działalność może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe.

- **Ryzyko związane z utratą kluczowych współpracowników**

Specyfika branży, w której działa Emitent wymaga posiadania wykwalifikowanych współpracowników. Na rynku IT rośnie poziom zaawansowania technologicznego, a także rosną wymagania co do oczekiwanej jakości usług. Dla działalności Emitenta znaczenie mają kompetencje oraz know-how osób stanowiących zespół pracujący nad określonym projektem informatycznym, a także kadre zarządzającą, kadre nadzorczą i kadre kierowniczą Emitenta. Ewentualna utrata jednego lub kilku współpracowników będzie wymagała znalezienia innych podmiotów, które posiadają odpowiednie doświadczenie oraz umiejętności przy zarządzaniu firmą i tworzeniu produktów cyfrowych. Ze względu na charakter branży, w której działa Emitent, znalezienie nowych współpracowników może być czasochłonne, co z kolei może mieć wpływ na opóźnienia w procesie świadczenia usług. Również utrata osób stanowiących kadre zarządzającą wyższego szczebla Emitenta może wpłynąć na okresowe pogorszenie wyników finansowych Emitenta.

- **Ryzyko awarii technologii i utraty całości pracy**

Emitent w toku prowadzonej działalności korzysta przede wszystkim z narzędzi informatycznych (sprzęt, oprogramowanie itp.), które narażone są na awarię. W wyniku awarii systemów i narzędzi IT Emitent może mieć opóźnienie w realizacji projektu, a nawet utracić dane oraz wyniki prac będących w trakcie realizacji. Powyższe czynniki mogą mieć wpływ na prowadzone przez Emitenta prace nad poszczególnymi projektami oraz mogą wiązać się z poniesieniem dodatkowych kosztów na działania, które będą miały na celu zapobiegnięcie skutkom awarii.

- **Ryzyko czynnika ludzkiego**

Dla działalności Emitenta znaczenie mają kompetencje oraz know-how osób stanowiących zespół pracujący nad określonym produktem lub usługą. Odejście osób odpowiedzialnych za poszczególne projekty może wiązać się z utratą przez Emitenta wiedzy oraz doświadczenia w zakresie profesjonalnego projektowania systemów IT. Utrata członków zespołu pracującego nad danym produktem może negatywnie wpłynąć na jakość danego oprogramowania oraz na termin jego oddania, a co za tym idzie na wynik sprzedaży produktu i wyniki finansowe Emitenta. Utrata osób stanowiących kadrę zarządzającą wyższego szczebla Emitenta może wpłynąć na okresowe pogorszenie wyników finansowych Emitenta.

- **Ryzyko niepozyskania wykwalifikowanych pracowników**

Działalność operacyjna Emitenta opiera się na zespole specjalistów. W związku z tym, iż na polskim i zagranicznym rynku pracy występuje deficyt wykwalifikowanych pracowników Emitent narażony jest na ryzyko niemożności pozyskania odpowiednich zasobów ludzkich. Co więcej, dużą konkurencją dla Emitenta na rynku pracy są międzynarodowe podmioty oferujące niejednokrotnie lepsze warunki pracy. Ograniczenie dostępności zasobów ludzkich może prowadzić do zmniejszenia potencjału rozwojowego Emitenta oraz do ograniczenia prognozowanych przepływów finansowych. Ponadto, istnieje ryzyko związane z realizacją samych projektów w przypadku, gdy jedna z kluczowych osób nie będzie mogła przez pewien czas uczestniczyć w pracy. Nieterminowość w dostarczaniu i wdrażaniu rozwiązań może narazić Spółkę na dodatkowe koszty związane z karami umownymi czy odszkodowaniami.

- **Ryzyko naruszenia bezpieczeństwa systemów informatycznych Emitenta**

Działalność Spółki uzależniona jest od sprawnie działających systemów informatycznych różnego typu. Emitent nie wyklucza możliwości pojawienia się problemów z prawidłowym funkcjonowaniem systemów informatycznych, co może skutkować zakłóceniami w funkcjonowaniu Spółki lub czasowo uniemożliwić ich działanie. Spółka podejmuje czynności

mające na celu zniwelowanie możliwości pojawienia się tego ryzyka. W związku z tym Spółka korzysta z wysokiej jakości sprzętu informatycznego, charakteryzującego się niskim stopniem awaryjności. Spółka na bieżąco monitoruje zapotrzebowanie oraz przygotowuje odpowiednie zaplecze techniczne. Ponadto Emitent na bieżąco aktualizuje i modyfikuje swoje oprogramowanie, a także zabezpiecza swoją działalność stosowaniem zaawansowanej polityki szyfrowania danych.

- **Ryzyko pogorszenia się wizerunku Emitenta**

Rozwój działalności Emitenta uzależniony jest od przyszłego popytu na usługi przez niego oferowane. Spółka może wspierać wzrost zapotrzebowania na swoje usługi poprzez działania marketingowe i wizerunkowe. Obecnie Spółka cieszy się dobrą opinią w branży. Ewentualne negatywne opinie na temat działalności Emitenta mogłyby niekorzystnie przełożyć się na przyszły poziom popytu na usługi oferowane przez Spółkę oraz generowane przez Emitenta wyniki finansowe. Ponadto, ucierpieć może pozycja Spółki jako dobrego pracodawcy, co spowoduje ograniczenie dostępności do wykwalifikowanej kadry pracowniczej oraz zwiększenie kosztów wynagrodzeń. Ryzyko pogorszenia wizerunku może być związane przede wszystkim z nieterminową lub niedokładną realizacją projektów powierzonych Spółce, awariami sprzętowymi i systemowymi bądź czynnikiem ludzkim.

- **Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi**

Według dostępnych informacji wobec Emitenta nie toczy się żadne postępowanie sądowe ani administracyjne, mające istotny wpływ na działalność Emitenta. Jednak działalność Emitenta w branży informatycznej rodzi potencjalne ryzyko związane z ewentualnymi roszczeniami klientów w odniesieniu do sprzedawanych produktów. Istnieje w związku z tym ryzyko powstania sporów i roszczeń na tle umów handlowych. Powstałe spory lub roszczenia mogą w negatywny sposób wpłynąć na renomę Spółki, a w konsekwencji na jej wyniki finansowe.

- **Ryzyko związane z procesem tworzenia produktów**

Emitent świadczy usługi i dostarcza produkty indywidualnie dla każdego klienta. Wydarzyć się może, że dostarczane produkty i usługi nie będą spełniać oczekiwań klientów pod względem funkcjonalności lub jakości. W konsekwencji Emitent może być zobowiązany do między innymi: poniesienia dodatkowego czasu i nakładów na modyfikację produktu, stosowania rabatów lub zwrotu części już otrzymanych środków. Emitent minimalizuje to ryzyko nieustannie doskonaląc proces tworzenia produktów oraz poszerzając swoją wiedzę i umiejętności.

- **Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu**

W obecnej strukturze akcjonariatu Pan Leszek Szwedo oraz Pan Wojciech Rosiak posiadają łącznie blisko 65% udział w kapitale Emitenta oraz głosach na WZA. Tak duży udział tych dwóch osób gwarantuje im kontrolę nad poczynaniami Emitenta oraz składem personalnym najważniejszych organów – Zarządu i Rady Nadzorczej. Istnieje ryzyko, że wymienione wcześniej osoby, świadomie lub nie, będą podejmować decyzje niekorzystne dla Spółki oraz akcjonariuszy mniejszościowych. Istnieje zatem ryzyko, że obecna struktura własnościowa niekorzystnie wpłynie na sytuację akcjonariuszy mniejszościowych.

- **Ryzyko związane z niemożnością realizacji planów operacyjno-strategicznych**

Emitent w swojej strategii rozwoju wskazuje plany wejścia na rynek gier i rozpoczęcia działalności w tym obszarze. Istnieje ryzyko, że z racji braku doświadczenia i niezbędnego know-how Spółka nie będzie w stanie rozwijać się w tym perspektywicznym obszarze, lub będzie tworzyć produkty wyraźnie słabsze od produktów konkurencyjnych. Ponadto nie można wykluczyć, że z racji mało rozpoznawalnego charakteru Emitent nie będzie w stanie wystarczająco dobrze wypromować swoich gier i dotrzeć do wystarczająco dużej bazy klientów. Emitent stara się minimalizować wyżej wymienione ryzyko poprzez współpracę i korzystanie z wiedzy i know-how liczącego się na rynku gier podmiotu - Prime Bit Games S.A.

- **Ryzyko związane ze współpracą z dostawcami**

Emitent świadcząc swoje usługi korzysta z produktów i licencji zewnętrznych dostawców, niezbędnych do prowadzenia podstawowej działalności. Istnieje ryzyko, że pogorszenie warunków współpracy lub zerwanie porozumienia z istotnym dostawcą negatywnie odbije się na perspektywach rozwoju i przyszłej sytuacji finansowej Emitenta (np. Veracomp S.A. – dystrybutor rozwiązań i sprzętu IT jest jednym z istotnych dostawców, posiadający ponad 30% udział w strukturze dostaw). W takiej sytuacji istotne będzie znalezienie podmiotu będącego w stanie wypełnić lukę w łańcuchu dostaw dla Emitenta, co może okazać się zadaniem trudnym lub wiązać się będzie z koniecznymi do poniesienia kosztami.

XV. Przewidywany rozwój i przewidywana sytuacja finansowa Spółki.

Pozyskane środki z emisji akcji serii D i E zostały w znacznej części przeznaczone na realizację przyjętej przez Zarząd strategii. W ramach tej strategii, Spółka rozwija swoją działalność w zakresie usług IT opartych na rozwoju spółki o projektowanie i wdrażania systemów bezpieczeństwa teleinformatycznego. Od 1 stycznia 2018 roku, do dnia

sporządzenia niniejszego raportu Fintech podpisał kilka umów z największymi dostawcami rozwiązań systemów bezpieczeństwa teleinformatycznego. Również po podpisaniu ramowej umowy o współpracy ze spółką Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie, Fintech zamierza zdywersyfikować swoją działalność operacyjną poprzez tworzenie gier mobilnych.

Przy obecnym poziomie gotówki jaką dysponują Spółka jej sytuacja finansowa jest stabilna pozwala z optymizmem patrzeć w przyszłość.

XVI. Wskaźniki finansowe i niefinansowe

Wybrane dane finansowe za lata 2018 i 2019 r.

	2018 r.	2019 r.
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży	865 658,48	1 842 906,22
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-68 455,00	241 476,13
Zysk (strata) brutto	19 985,87	276 376,90
Zysk (strata) netto	8 287,87	256 699,90
Aktywa razem	6 545 406,86	6 830 950,40
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 906,32	56 749,96
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	27 906,32	56 749,96
Kapitał własny	6 517 500,54	6 774 200,44
Kapitał zakładowy	8 035 739,69	8 035 739,69
Liczba akcji (w szt.)	73 052 179	73 052 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,00011	0,0035
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedna akcję	0,00	0,00

XVII. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Fintech S.A. nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

XVIII. 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 Fintech S.A.:

a) ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko jest zredukowane dzięki bardzo niskiemu poziomowi zadłużenia Spółki i bardzo wysokiemu stanowi środków pieniężnych. Płynność finansowa w Spółce jest monitorowana na bieżąco.

b) ryzyko czasu (terminu - ryzyko osiągnięcia projektowanych efektów w określonym czasie)

Fintech S. A. monitoruje efektywność projektów inwestycyjnych w zakresie terminów płatności, harmonogramu nakładów na zapasy, okresu życia projektu i czasu zwrotu nakładów.

XIX. Informacje dodatkowe

Fintech S.A. nie nabywała akcji własnych w 2019 r. oraz do dnia sporządzenia sprawozdania.

Fintech S. A. nie posiadała i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie posiada oddziałów (zakładów).

XX. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

Ponieważ akcje Spółki dopuszczone są do obrotu w alternatywnym systemie obrotu „Newconnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Spółka podlega obowiązkom określonym w regulaminie ASO.

LP.	ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na	TAK	Spółka stosuje wymienione metody dystrybucji informacji do szerokiego grona odbiorców z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad oraz upubliczniania go na stronie internetowej Spółki

	stronie internetowej.		
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 tym rynku,	TAK	Z wyłączeniem określenia pozycji Emitenta na rynku.
	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	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	Z zastrzeżeniem, że informacje te będą przekazywane w raportach bieżących bądź okresowych Spółki.
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Ze względu na specyfikę branży, w której funkcjonuje Spółka oraz wpływ wielu czynników na osiągnięte przez nią wyniki finansowe, Emitent nie będzie publikował prognoz wyników finansowych. Publikowanie prognoz w oparciu o szacunki, które w tak zmiennych warunkach są obarczone dużymi błędami, mogłoby wprowadzić inwestorów w błąd.
	3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	NIE	Obowiązki w przedmiotowym zakresie realizuje co do zasady Zarząd. W przypadku przeprowadzania przez Spółkę określonych, istotniejszych

		czynności jak emisja publiczna akcji lub obligacji, Spółka nie wyklucza powołania takiej osoby do czasu realizacji określonego projektu.
3.11. (skreślony)		
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	O ile daty poszczególnych zdarzeń będą przez Zarząd z góry lub odpowiednio wcześniej znane.
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15. (skreślony)		
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	Z zastrzeżeniem, iż pytania i odpowiedzi nie będą naruszać tajemnicy przedsiębiorstwa Spółki lub ich publikacja w inny sposób będzie naruszać powszechnie obowiązujące przepisy prawa.
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	W chwili obecnej Spółka nie ma obowiązku zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą, w związku z czym umowa taka nie została zawarta. Spółka być może zawrze umowę z Autoryzowanym Doradcą w przyszłości, jeżeli okaże się to konieczne lub usprawni funkcjonowanie Spółki w ASO.
3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	Z zastrzeżeniem, iż w ostatnich 12 miesiącach Spółka nie publikowała dokumentu informacyjnego.

	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.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Z zastrzeżeniem, iż na stronie będzie zamieszczony link do raportów publikowanych przez Spółkę.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	NIE	Spółka publikuje wszystkie istotne informacje zarówno w systemach EBI i ESPI oraz na stronie internetowej www.fintehsa.pl
	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	Z zastrzeżeniem, iż w chwili obecnej Spółka nie zawarła umowy z Autoryzowanym Doradcą.
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	Z zastrzeżeniem, iż w chwili obecnej Spółka nie zawarła umowy z Autoryzowanym Doradcą.
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	Z zastrzeżeniem, iż w chwili obecnej Spółka nie zawarła umowy z Autoryzowanym Doradcą.
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	Spółka nie podaje takich informacji ze względu na tajemnicę przedsiębiorstwa

	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Z zastrzeżeniem, iż w chwili obecnej Spółka nie zawarła umowy z Autoryzowanym Doradcą.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Koszty takich spotkań są niewspółmierne w stosunku do korzyści, dlatego też Spółka w najbliższym czasie nie będzie organizować publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami, chyba że zostanie to uznane za konieczne przy przeprowadzeniu publicznej emisji akcji.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego	TAK	

	uzasadnienia.		
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	<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"> 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, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające 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. 	NIE	<p>Emitent uważa, iż należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych poprzez publikację raportów bieżących będzie wystarczające i nie jest konieczne sporządzanie comiesięcznych raportów, powielających w większości już opublikowane informacje.</p> <p>Zdaniem Spółki, raporty kwartalne oraz roczne zapewniają obecnie wszelki możliwie szeroki zakres informacji dla inwestorów.</p>
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	(skreślony)		

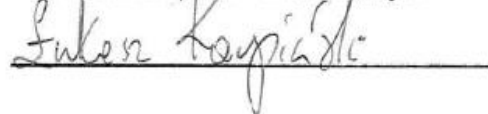
XXI. Stosowanie ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego

Akcje Fintech S.A. nie zostały dopuszczone do obrotu na żadnym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego, w związku z powyższym spółka nie jest zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego przeznaczonych dla tych przedsiębiorstw.

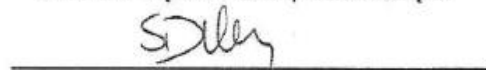
XXII. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Łukasz Karpiniński – Prezes Zarządu



Sławomir Dębski – Wiceprezes Zarządu

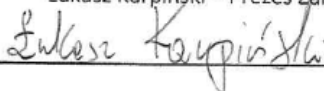


XXIII. Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU FINTECH S.A. W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO
BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Zarząd Fintech S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Łukasz Karpiński – Prezes Zarządu



Sławomir Dębski – Wiceprezes Zarządu

