

PRIME^{ASI}

PRIME Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2025

Rzeszów, dn. 15 czerwca 2026 r.

1. CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI, JEJ DZIAŁALNOŚCI I ZASOBÓW

1.1. Podstawowe informacje o Jednostce

| | |
|--|--|
| Pełna nazwa | Prime Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna („Spółka”; „Jednostka”; „Prime ASI”) |
| Siedziba | ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów |
| Telefon: | +48 17 28 31 870 |
| Adres poczty elektronicznej: | info@primeasi.com |
| Adres strony internetowej: | www.primeasi.com |
| Podstawowy przedmiot działalności | Działalność inwestycyjna |
| Organ prowadzący rejestr: | Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, |
| numer KRS: | 0000379621 |
| NIP: | 1080011117 |
| REGON: | 142887562 |
| Czas trwania jednostki | nieograniczony |

1.1.1. Podstawowy przedmiot działalności

Spółka w dniu 17 maja 2019 r. została wpisana do Rejestru Wewnętrznie Zarządzających ASI. W związku ze statusem wewnętrznie zarządzającego ASI działalność Spółki sprowadza się wyłącznie do inwestowania na własną rzecz, a celem Spółki jest dalsza odsprzedaż z zyskiem posiadanych aktywów. Prime ASI SA (Alternatywna Spółka Inwestycyjna) to jedna z dziewięciu tego typu spółek w kraju, notowana na giełdzie, dedykowana dla świadomych Inwestorów z dużego biznesu. Unikalność PRIME ASI polega na łączeniu odpowiednich ludzi z firmami, które mają debiutować m.in. na polskiej giełdzie. Inwestorzy inwestujący w ramach Prime ASI to wyjątkowi ludzie, posiadający ogrom kontaktów i możliwości. Spółka inwestuje w przyszłość i w trendy rynkowe, a doświadczony zespół dba o to by wspólne inwestycje rozkwitały i pomnażały majątek. Branże, w które inwestuje spółka to m.in.: biotechnologia, medycyna, IT, transport, edukacja, przemysł, handel, finanse oraz przede wszystkim we wszelkie rozwiązania wykorzystujące Sztuczną Inteligencję do rozwoju swojego biznesu.

1.1.2. Organy Spółki

Zarząd:

W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmian w składzie Zarządu Spółki.

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- Michał Ręczkowicz - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

- W dniu 25 lutego 2025 r. Rada Nadzorcza do swojego składu Pana Jarosława Czułka;
- W dniu 26 maja 2025 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Panią Marzenę Koczut, ze skutkiem na dzień 26 maja 2025 r.;
- W dniu 22 lipca 2025 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Pana Jarosława Czułka, ze skutkiem na dzień 22 lipca 2025 r.;
- W dniu 23 lipca 2025 r. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Pana Roberta Wista;
- W dniu 29 sierpnia 2025 r. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Pana Szymona Bolczyka.

Po dniu bilansowym zaszyły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- W dniu 2 stycznia 2026 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Panią Sandrę Iskierkę, ze skutkiem na dzień 2 stycznia 2026 r.;
- W dniu 26 stycznia 2026 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Pana Szymona Bolczyka, ze skutkiem na dzień 26 stycznia 2026 r.;
- W dniu 25 lutego 2026 r. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Pana Pawła Kurpiewskiego;
- W dniu 17 marca 2026 r. akcjonariusz posiadający powyżej 50% akcji Spółki, Prime Vision ASI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, działając na podstawie §21 ust. 4 Statutu Spółki wykonał uprawnienie osobiste do powołania Członka Rady Nadzorczej, w osobie Pana Andrzeja Wojno, na okres wspólnej kadencji Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza Spółki została uzupełniona do 5 osób;
- W dniu 12 czerwca 2026 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Panią Patrycję Ignacy, ze skutkiem na dzień 12 czerwca 2026 r.

Tym samym skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- | | | |
|------------------------|---|-------------------------|
| • Agnieszka Maciejczyk | - | Członek Rady Nadzorczej |
| • Robert Wist | - | Członek Rady Nadzorczej |
| • Paweł Kurpiewski | - | Członek Rady Nadzorczej |
| • Andrzej Wojno | - | Członek Rady Nadzorczej |

1.1.3. Kapitał zakładowy

W dniu 5 lutego 2025 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o ponownej emisji akcji na okaziciela serii H, w liczbie odpowiadającej objętych uprzednio akcjom i zwołał w tym celu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień 4 marca 2025 r., na którym akcjonariusze podjęli uchwałę o ponownej emisji akcji na okaziciela serii H, w liczbie odpowiadającej objętych uprzednio akcjom, tj. 3.100.000 akcji, po cenie emisyjnej 1,00 zł każda akcja.

Powodem takiego stanu rzeczy były nieścisłości związane z trybem emisji akcji w ramach kapitału docelowego, z uwagi na wygaśnięcie przed podjęciem uchwały emisyjnej trzyletniego upoważnienia udzielonego w Statucie Spółki, co uniemożliwiłoby zarejestrowanie tych akcji przez Sąd.

Tym samym, aby usunąć wątpliwości formalne, emisja akcji serii H została przeprowadzona ponownie na podstawie uchwały nr 4/03/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 4 marca 2025 r. Dodatkowo, Akcjonariusze podjęli decyzję w sprawie ponownego upoważnienia Zarządu do emisji akcji w ramach kapitału docelowego na potrzeby przyszłych emisji.

W dniu 14 lipca 2025 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmianę Statutu Spółki, uchwaloną podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 4 marca 2025 r., dotyczącą upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego.

1.1.4. Akcjonariat

Akcjonariat Spółki według stanu posiadania akcji i ich procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. przedstawiał się następująco:

| AKCJONARIUSZ | Ilość akcji (szt.) | Udział % w kapitale | Ilość głosów (szt.) | Udział % w głosach |
|--|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Michał Ręczkowicz pośrednio przez Prime Vision ASI sp. z o.o. | 60 213 334 | 51,55% | 60 213 334 | 51,55% |
| Adam Bębenek pośrednio przez AMD Foundation Fundacja Rodzinna i Hegen Invest ASI Sp z o.o | 11 900 000 | 10,19% | 11 900 000 | 10,19% |
| January Ciszewski wraz z Kuźnica Centrum Sp. z o.o. | 11 484 000 | 9,83% | 11 484 000 | 9,83% |
| Maciej Zientara | 6 000 000 | 5,14% | 6 000 000 | 5,14% |
| Pozostali Akcjonariusze | 27 202 666 | 23,29% | 27 202 666 | 23,29% |
| SUMA | 116 800 000 | 100,00 | 116 800 000 | 100,00 |

1.2. Spółki grupy kapitałowej, do której należy Jednostka oraz jednostki współzależne i stowarzyszone

W dniu 22 maja 2024 r. Michał Ręczkowicz – Prezes Zarządu Spółki, wniósł do spółki Prime Vision ASI sp. o.o. z siedzibą w Rzeszowie ("Prime Vision") posiadane przez siebie 33 883 334 akcji Spółki, jako wkład niepieniężny (aport) na pokrycie nowo wyemitowanych udziałów w kapitale zakładowym Prime Vision (obecnie ponad 55% udziałów w tej spółce posiada Michał Ręczkowicz). Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Prime Vision przez sąd rejestrowy nastąpiła w dniu 17 sierpnia 2024 r.

Powyższa transakcja była przeprowadzona w celu zawarcia przez Spółkę z Prime Vision oraz Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. porozumienia w sprawie wznowienia obrotu akcjami Spółki na rynku NewConnect.

W wyniku zmian, na dzień 31 grudnia 2025 r. Prime ASI S.A. jest spółką zależną od Prime Vision Sp. z o.o., która posiada 51,55% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Dane jednostki dominującej:

| | |
|---------------------------|--|
| Firma: | Prime Vision ASI Sp. z o.o. |
| Siedziba i adres: | ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów |
| KRS: | 0001037052 |
| Data rejestracji: | 19.05.2023 r. |
| REGON: | 525353775 |
| NIP: | 5214020273 |
| Kapitał zakładowy: | 96 031 000,00 zł |

Ponadto w dniu 20 listopada 2024 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował spółkę pod firmą Algo Trade AI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: "AT"), w której Spółka posiada status założyciela i większościowego udziałowca, tym samym AT stała się podmiotem zależnym od Spółki.

Kapitał zakładowy AT wynosi 1.000.000,00 zł i dzieli się na 20.000 udziałów, z czego Spółka posiada 18.000 udziałów, stanowiących 90% kapitału zakładowego AT. Wpłata Spółki na pokrycie kapitału zakładowego AT w kwocie 900.000,00 zł została przekazana na rachunek bankowy AT w lutym 2025 r.

Dane jednostki zależnej:

| | |
|---------------------------|--|
| Firma: | Algo Trade AI Sp. z o.o. |
| Siedziba i adres: | ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów |
| KRS: | 0001139093 |
| Data rejestracji: | 20.11.2024 r. |
| REGON: | 540221409 |
| NIP: | 8133924405 |
| Kapitał zakładowy: | 1 000 000,00 zł |
| Adres www | algotradeai.pl |

AT specjalizuje się w tworzeniu zaawansowanych algorytmów automatycznych opartych na sztucznej inteligencji. Rozwiązania AT analizują i wykonują transakcje na różnych rynkach finansowych, wykorzystując najnowocześniejsze technologie AI dla optymalizacji strategii handlowych, zapewniając maksymalną efektywność, precyzję i zyskowość.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka nie posiadała jednostek współzależnych.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka posiadała dwie jednostki stowarzyszone, tj. Mensa Magna S.A. oraz Prime Bit Games S.A.

1.3. W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

PRIME ASI S.A. uzyskała wpis do rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego dnia 17 maja 2019 r. W związku z tym jednostka jest Alternatywną Spółką Inwestycyjną w rozumieniu art. 8a ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Mając na względzie fakt, iż wyłącznym przedmiotem działalności jednostki jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną, w myśl ww. art. 8a ust. 3 ustawy o funduszach, Zarząd Spółki dokonał analizy stanu prawnego w kwestii obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2024.

Na podstawie przeprowadzonej analizy Zarząd jednostki dostrzega niejasności interpretacyjne obowiązujących przepisach tj. Alternatywna Spółka Inwestycyjna jest alternatywnym funduszem inwestycyjnym, innym niż określony w art. 3 ust. 4 pkt 2. ustawy o funduszach. Dodatkowo Zarządzający Alternatywną Spółką Inwestycyjną (ZASI) prowadzący działalność na podstawie wpisu do rejestru zarządzających ASI prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (art. 70zb. ustawy o funduszach) korzysta z szeregu uproszczeń w myśl art. 70zb ust. 4 ustawy o funduszach w stosunku do regularnych funduszy inwestycyjnych w sytuacji, gdzie towarzystwa te nie są zobowiązane do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dodatkowo wątpliwości Zarządu Jednostki co do obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego pogłębia fakt, iż Ministerstwo Finansów nie udostępniło struktury logicznej skonsolidowanych sprawozdań finansowych, o których mowa w art. 55 ust. 4 w powiązaniu z art. 45 ust. 1g ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 351, z późn. zm.) przewidzianych dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego ASI. Jednocześnie na tych samych stronach Ministerstwa Finansów dostępne są struktury logiczne w wersji 1-2 obowiązujące dla sprawozdań finansowych sporządzonych po dniu 1 września 2019 r. dla Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej.

Wobec powyższych wątpliwości interpretacyjnych na gruncie Ustawy o rachunkowości Zarząd Jednostki zdecydował o uwzględnieniu przepisów ujętych w Międzynarodowym Standardzie Sprawozdawczości Finansowej MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” w kwestii definicji „jednostki inwestycyjnej” zdefiniowanej w MSSF 10 ust. 31. Dalej w myśl ust. 33 przytoczonego standardu zwolnienie z konsolidacji przysługuje „jednostce inwestycyjnej”, która: pozyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów w celu świadczenia profesjonalnych usług zarządzania inwestycjami, zobowiązuje się wobec inwestora (inwestorów), iż jej celem biznesu jest gospodarowanie funduszami wyłącznie w celu generowania zysków z przyrostu wartości kapitału, z dochodów inwestycyjnych lub z obu tych źródeł łącznie, ocenia wyniki znaczącej większości inwestycji na bazie ich wartości godziwych.

Zakres działalności wykonywanej przez PRIME Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna wypełnia definicję „jednostki inwestycyjnej” w rozumieniu MSSF 10. Na tej podstawie Zarząd jednostki podjął decyzję o sporządzeniu wyłącznie jednostkowego sprawozdania finansowego. Jednostka od dnia uzyskania wpisu do rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego podlega pod przepisy rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 12 grudnia 2016 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych (Dz.U.2016.2051 z dnia 2016.12.16). Rozporządzenie to w paragrafie 2 wskazuje na zastosowanie do sprawozdań finansowych ASI. Jednocześnie ustawodawca w zakresie zastosowania niniejszego rozporządzenia nie przytacza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka inwestycyjna w myśl MSSF 10 nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeśli podmiotami zależnymi nie są inne jednostki inwestycyjne (MSSF 10 paragraf 32). Niesporządzenie skonsolidowanego sprawozdania wymaga wyceny jednostek, w których spółka posiada zaangażowanie kapitałowe (także tych zależnych) w wartości godziwej przez wynik finansowy. Spółka wycenia posiadane akcje i udziały w wartości godziwej przez kapitał z aktualizacji wyceny.

1.4. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe podsumowujące sytuację finansową na dzień 31.12.2025 r. spółki zależnej od Emitenta tj. Algo Trade Asi Sp. z o.o. zostały zaprezentowane w poniższych tabelach (dane w zł.):

| AKTYWA | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
|--|----------------------|---------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 0 | 3 802 000,00 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 0 | 0 |
| III. Należności długoterminowe | 0 | 0 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 0 | 3 802 000,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0 | 0 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 727,00 | 523 580,43 |
| I. Zapasy | 0 | 32 520,33 |
| II. Należności krótkoterminowe | 577,99 | 120 636,00 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 149,01 | 370 424,10 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0 | 0 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 996 500,00 | 0 |
| D. Udziały (akcje) własne | 0 | 0 |
| AKTYWA RAZEM | 997 227,00 zł | 4 325 580,43 |

| PASYWA | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
|--------|------------|------------|
|--------|------------|------------|

| | | |
|--|-------------------|---------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 997 227,00 | 298 186,73 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 1 000 000,00 | 1 000 000,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 0 | 0 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0 | 0 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0 | 0 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 0 | 0 |
| VI. Zysk (strata) netto | -2 773,00 | -701 813,27 |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-) | 0 | 0 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 0 | 4 027 393,70 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0 | 0 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0 | 4 023 258,82 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 0 | 4 134,88 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 0 | 0 |
| PASYWA RAZEM | 997 227,00 | 4 325 580,43 |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 01.01.2024 31.12.2024 | 01.01.2025 31.12.2025 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 0 | 34 627,80 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 2 773,00 | 260 827,38 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -2 773,00 | -226 199,58 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 0 | 0,34 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 0 | 0,35 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -2 773,00 | -226 199,59 |
| G. Przychody finansowe | 0 | 76,66 |
| H. Koszty finansowe | 0 | 475 690,34 |
| I. Zysk (strata) brutto (F+G-H) | -2 773,00 | -701 813,27 |
| J. Podatek dochodowy | 0 | 0 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0 | 0 |
| L. Zysk (strata) netto (I-J-K) | -2 773,00 zł | -701 813,27 |

1.5. Oddziały i zakłady Jednostki.

Spółka nie posiada oddziałów i zakładów.

1.6. Akcje własne.

Spółka nie posiada akcji własnych.

1.7. Zasoby: ludzkie, rzeczowe oraz niematerialne i prawne.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku w przeliczeniu na pełne etaty Spółka nie zatrudniała osób na pełny etat. Najważniejszymi zasobami są wartości niematerialne i prawne (wartość firmy).

1.8. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne

Działalność Jednostki nie wpływa ujemnie na środowisko naturalne.

1.9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Jednostka nie prowadzi prac badawczych i rozwojowych, w związku z tym nie ma osiągnięć w tej dziedzinie.

1.10. Informacje o segmentach działalności oraz sezonowości

Sezonowość nie dotyczy działalności Jednostki.

1.11. Informacje na temat działalności Jednostki, branży i czynnikach makroekonomicznych

Prime ASI S.A. jest Alternatywną Spółką Inwestycyjną, co oznacza, że jej wyłączną działalnością może być zbieranie aktywów od inwestora lub wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tego inwestora lub tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną. Prime ASI jest wpisana do Rejestru Wewnętrznie Zarządzających ASI prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Podstawowymi kategoriami lokat służącymi do budowy portfela inwestycyjnego Spółki są udziały i akcje spółek kapitałowych oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika. Wszystkie środki Spółki przeznaczone na inwestycje mają zostać zainwestowane w udziały i akcje spółek kapitałowych oraz spółki osobowe do których przystąpi Spółka w charakterze wspólnika. Do momentu dokonania inwestycji w udziały i akcje lub spółki osobowe, do których przystąpi Spółka w charakterze wspólnika, Spółka może ulokować środki przeznaczone na inwestycje w bankowych lokatach pieniężnych.

Nowe regulacje prawne:

W dniu 16 sierpnia 2023 roku została uchwalona ustawa o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku, z terminem wejścia w życie w dniu 29 września 2023 r. Ustawa ta wprowadziła liczne zmiany do Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych dotyczące Alternatywnych Spółek Inwestycyjnych, w tym min. funkcjonowania zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi oraz oferowania i obrotu prawami uczestnictwa ASI.

Zmiany te w szczególności przesądzają, że inwestorem ASI może być tylko klient profesjonalny w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Wskazuje się jednak, że celem wprowadzonych

zmian jest uregulowanie obrotu prawami uczestnictwa ASI przede wszystkim z punktu widzenia możliwości ich nabywania przez klientów detalicznych poza obrotem zorganizowanym. Wprowadzone przepisy ograniczające zbywalność praw uczestnictwa (akcji) ASI znajdują zastosowanie wyłącznie do akcji tych ASI, które w dniu wejścia w życie nowelizacji przepisów nie były dopuszczone do obrotu zorganizowanego, tj. do obrotu na rynku regulowanym GPW lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu.

Poniżej zaprezentowano najważniejsze zmiany dotyczące działalności alternatywnych spółek inwestycyjnych (ASI) i podmiotów zarządzających (ZASI), które wprowadza wspomniana ustawa:

- ustawa wprowadza regulacje związane z zakazem wprowadzania ASI do obrotu wśród klientów detalicznych (osoba fizyczna może być uznana za klienta profesjonalnego, jeżeli wartość jej wkładu do alternatywnej spółki inwestycyjnej będzie nie mniejsza niż równowartość w złotych kwoty 60 000 euro) oraz zakaz zaciągania przez ASI pożyczek od osób fizycznych (zawierania innych umów o podobnym charakterze, dokonywania emisji obligacji lub innych papierów wartościowych niebędących prawami uczestnictwa ASI – w relacji z osobami fizycznymi) (art. 70zb, art. 70zc, art. 70zd, art. 70zf, oraz art. 280 ust. 1 pkt 7 i art. 282 ust. 3c. Art. 2 pkt 28a lit. b) Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych);
- zapewnienie dostępu do informacji o ASI wpisanych do rejestru EuVECA oraz EuSEF (art. 229d Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych);
- objęcie zarządzających ASI działających na podstawie wpisu do rejestru zarządzających ASI obowiązkiem zachowania tajemnicy zawodowej (art. 70zb ust. 4, art. 280 ust. 1 pkt 7, art. 282 ust. 3c Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych);
- określenie zasad postępowania w przypadku, gdy zawarta została umowa na zarządzanie portfelem inwestycyjnym ASI lub jego częścią przez zewnętrznego zarządzającego, a zezwolenie na prowadzenie przez niego działalności wygasło lub zostało cofnięte (wstąpienie depozytariusza w obowiązki wynikające z zarządzania portfelem inwestycyjnym ASI lub jego częścią) (art. 70x Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych);
- wprowadzenie możliwości wykreślenia przez KNF z rejestru zarządzających ASI podmiotu, który pomimo uzyskania wpisu do tego rejestru nie uiścił opłaty za wpis (art. 70zf Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych).

W związku z powyższym, w dniu 26 września 2023 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1039/2023 w sprawie zawieszenia obrotu na rynku NewConnect akcjami Spółki.

Od tego dnia Zarząd Spółki prowadził działania, które miały doprowadzić do wznowienia obrotu akcjami Spółki i w dniu 14 sierpnia 2024 r. zawarł z PRIME VISION ASI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: "PV") oraz Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: "GPW") porozumienie w sprawie wznowienia obrotu akcjami Spółki (dalej: "Porozumienie").

Mocą Porozumienia PV zobowiązała się, że w okresie obowiązywania Porozumienia nie dokona zbycia posiadanych akcji Spółki, ani w części, ani w całości. Porozumienie ma na celu wznowienie obrotu oraz prowadzenie obrotu akcjami Spółki pod warunkiem:

- 1) posiadania przez PV w całym okresie obowiązywania Porozumienia akcji Spółki reprezentujących ponad 50% kapitału zakładowego,
- 2) posiadania przez PV w całym okresie obowiązywania Porozumienia statusu klienta profesjonalnego Spółki,

3) prawidłowej realizacji przez Spółkę i PV obowiązków wynikających z Porozumienia, w tym ustanowienia i utrzymywania blokady akcji Spółki zgodnie z postanowieniami Porozumienia.

Porozumienie zostało zawarte na okres od dnia jego podpisania przez wszystkie Strony do dnia wejścia w życie zmian przepisów Ustawy o funduszach regulujących obrót wtórny akcjami alternatywnych spółek inwestycyjnych, w tym art. 70k ust. 6 i 7 Ustawy o funduszach, w sposób usuwający wątpliwości co do istnienia ograniczeń w zakresie obrotu akcjami Spółki, nie dłużej jednak niż na okres 3 lat.

Z racji spełnienia przez Spółkę i PV wszystkich ww. warunków ustalonych Porozumieniem, Zarząd GPW w dniu 22 sierpnia 2024 r. podjął uchwałę nr 1053/2024 w sprawie wznowienia obrotu na rynku NewConnect akcjami Spółki ("Uchwała"), poprzez uchylenie z dniem 26 sierpnia 2024 r. uchwały nr 1039/2023 z dnia 26 września 2023 r. w sprawie zawieszenia obrotu na rynku NewConnect akcjami Spółki.

Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia a wznowienie obrotu akcjami Spółki nastąpiło od dnia 26 sierpnia 2024 r.

W dniu 30 stycznia 2025 roku Prezydent Rzeczypospolitej Polskiej podpisał Ustawę z dnia 20 grudnia 2024 r. o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów.

Powyższa ustawa dokonuje między innymi zmian w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 1034) („UFI”), które polegają na wyeliminowaniu wątpliwości interpretacyjnych w zakresie stanu prawnego akcji alternatywnych spółek inwestycyjnych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego obrotu.

W art. 70k UFI został dodany ust 8.:

„8. Przepisu ust. 6 nie stosuje się, w przypadku alternatywnej spółki inwestycyjnej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu.”

14 dni od ogłoszenia podpisanej przez Prezydenta ustawy czyli od momentu jej wejścia w życie, akcje posiadających status spółek publicznych nie są już objęte ustawowym ograniczeniem obrotu z obowiązującego od września 2023 r. art. 70k ust. 6 UFI i ich notowania zostały wznowione przez Giełdę Papierów Wartościowych w dniu 19 lutego 2025 r.

2. PORTFEL INWESTYCYJNY

Wykaz spółek, w których Emitent posiadał zaangażowanie w kapitale na dzień 31 grudnia 2025 r.:

| Spółka | Ilość akcji/ udziałów | Wartość nominalna (zł) | Udział w kapitale podstawowym (%) | Ilość posiadanych głosów | Udział w głosach na WZ (%) |
|--|--------------------------|------------------------------|--|--------------------------------|----------------------------------|
| Spółki zależne | | | | | |
| Algo Trade AI sp. z o.o. | 18 000 | 900 000 | 90,00 | 18 000 | 90,00 |
| Spółki stowarzyszone i pozostałe | | | | | |
| Mensa Magna S.A. | 507 334 | 50 733,40 | 45,77 | 507 334 | 45,77 |
| Prime Bit Games S.A. w restrukturyzacji | 3 810 000 | 381 000 | 29,48 | 3 810 000 | 29,48 |
| „VISSAVI” Sp. z o.o. | 21 | 10 500 | 15,00 | 21 | 15,00 |
| ELQ S.A. | 2 300 000 | 230 000 | 2,30 | 2 300 000 | 2,30 |
| PLANTERIS Sp. z o.o. | 163 | 300 000 | 1,13 | 163 | 1,13 |

- **Algo Trade AI sp. z o.o.**

W dniu 20 listopada 2024 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował spółkę pod firmą Algo Trade AI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: "AT"), w której Spółka posiada status założyciela i większościowego udziałowca, tym samym AT stała się podmiotem zależnym od Spółki.

AT specjalizuje się w tworzeniu zaawansowanych algorytmów automatycznych opartych na sztucznej inteligencji. Rozwiązania AT analizują i wykonują transakcje na różnych rynkach finansowych, wykorzystując najnowocześniejsze technologie AI dla optymalizacji strategii handlowych, zapewniając maksymalną efektywność, precyzję i zyskowność.

- **Mensa Magna S.A.**

Spółka dokonała inwestycji, nabywając 450 000 akcji serii A firmy Mensa Magna S.A. („MM”), stanowiących 42,90% ogólnej liczby akcji za kwotę 1 012 500,00 zł. Akcje zostały nabyte od Spółki Prime Bit Investments S.A. w dniu 29.11.2023 r.

Ponadto w dniu 12 listopada 2024 r. Spółka zawarła z MM umowę objęcia 52.889 akcji na okaziciela serii C za łączną kwotę 1.190.002,50 zł, przez co zwiększy się jej pozycja inwestycyjna w MM, albowiem posiada obecnie 450.000 akcji MM, które stanowią ok. 42,90% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów MM.

Nabycie akcji MM nastąpi z momentem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego MM przez KRS. Spółka działająca w obszarze IT i branży HoReCa. Jej głównym produktem jest aplikacja mobilna E WAITER, usprawniająca proces zamawiania jedzenia do stolika, pokoju lub na wynos. Spółka działa na rynku od 2022 roku i systematycznie rozwija portfolio produktów i usług dedykowanych branży HoReCa.

Z uwagi na to, że MM jest w trakcie rozwoju oprogramowania, które wymaga dalszych inwestycji, w szczególności poprzez pozyskanie inwestora branżowego, Zarząd Spółki w dniu 14 maja 2025 r. podjął uchwałę o ustanowieniu odpisu aktualizującego na wartość akcji MM w kwocie 1.397.340,00 zł, a w dniu 11 czerwca 2026 r. w kwocie 915.300,00 zł.

- **Prime Bit Games S.A. w restrukturyzacji**

W dniu 28 maja 2024 r. Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki - Prime Bit Investments S.A. umowę nabycia 2.500.000 akcji spółki Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: PBG), po cenie 0,50 zł każda akcja, tj. za łączną kwotę 1.250.000,00 zł. PBG specjalizuje się w produkcji różnorodnych gier, w tym gier na zamówienie i marketingowych.

Następnie w dniu 12 listopada 2024 r. Spółka zawarła z PBG umowę objęcia 1.940.000 akcji na okaziciela serii F, za łączną kwotę 970.000,00 zł, przez co istotnie zwiększy się jej pozycja inwestycyjna w PBG, albowiem posiada obecnie 2.500.000 akcji PBG, które stanowią ok. 22,89% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów PBG. Nabycie akcji PBG nastąpiło z momentem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego PBG przez KRS w dniu 20 marca 2025 r.

Na początku 2025 roku PBG złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości jednocześnie wnosząc o wstrzymanie rozpoznania tego wniosku do czasu prawomocnego zakończenia postępowania restrukturyzacyjnego, tj. postępowania o zatwierdzenie układu PBG. Zarząd PBG złożył przedmiotowy wniosek w związku z aktualną sytuacją finansową PBG, która spełniała znamiona zagrożenia niewypłacalnością.

Jednocześnie, w dniu 17 stycznia 2025 r. PBG zawarła umowę o sprawowaniu nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu ze spółką Hamburga Sp. z o.o. i obwieszczone w Krajowym Rejestrze Zadłużonych o ustaleniu dnia układowego na 17 stycznia 2025 r., tym samym inicjując postępowanie o zatwierdzenie układu PBG.

Konsekwencją powyższych działań, było podjęcie przez Zarząd Spółki dwóch uchwał w sprawie odpisów aktualizacyjnych:

1. w dniu 13 lutego 2025 r. ustanowiono odpis na wartość aktywów PBG w kwocie 1.025.000,00 zł. Przed ustanowieniem odpisu PBG była wykazywana w księgach Spółki w koszcie nabycia wynoszącym 1.250.000,00 zł,
2. w dniu 23 kwietnia 2025 r. ustanowiono odpis na wartość akcji PBG w kwocie 729.968,00 zł,

który został ustanowiony w oparciu o średni kurs akcji z 6 miesięcy.

- **VISSAVI sp. z o.o.**

W dniu 28 czerwca 2024 r. Spółka zawarła z akcjonariuszem Spółki - Prime Bit Investments S.A. umowę nabycia 21 udziałów spółki VISSAVI Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: VISSAVI) za cenę 1.000.000,00 zł. Nabyte udziały stanowią ok. 15, 00% w kapitale zakładowym VISSAVI.

VISSAVI to Polska marka modowa, obecna na rynku od ponad 20 lat. Przez lata Vissavi wypracowała unikalne know-how w zakresie konstrukcji, projektowania i technologii szycia. Cała produkcja odbywa się w Polsce w wyselekcjonowanych zakładach krawieckich. Firma posiadała w 2025 roku ponad 10 sklepów stacjonarnych i sklep e-commerce, który rozwija. VISSAVI chce poprzez użycie technologii AI zdobyć przewagę technologiczną oraz planuje ekspansję zagraniczną za pośrednictwem platformy e-commerce.

W październiku 2024 r. VISSAVI dokonało sprzedaży budynku za kwotę 6,15 mln zł, co pozwoliło spółce całkowicie się oddłużyć i zmniejszyć bieżące koszty funkcjonowania. W dniu 11 czerwca 2026 r. Zarząd ustanowił odpis aktualizujący na to aktywo w kwocie 700.000,00 zł.

- **ELQ S.A.**

ELQ S.A. to firma specjalizująca się w projektowaniu, realizacji oraz serwisie systemów zasilania i instalacji elektrycznych. Działa w sektorze energetycznym, oferując rozwiązania związane z infrastrukturą elektryczną, takie jak budowa stacji transformatorowych, systemów zasilania awaryjnego oraz automatyki przemysłowej. Firma obsługuje różne branże, w tym przemysł, energetykę, telekomunikację i budownictwo, dostarczając kompleksowe usługi inżynierskie oraz produkty związane z elektryką i energetyką.

Z uwagi na to, że posiadane przez Spółkę akcje ELQ nie są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych, co uniemożliwia Spółce dysponowanie nimi, Zarząd Spółki w dniu 23 kwietnia 2025 r. podjął uchwałę o ustanowieniu odpisu aktualizującego na wartość akcji ELQ w kwocie 643.410,72 zł, co stanowi całościowy odpis.

- **PLANTERIS Sp. z o.o.**

W dniu 8 listopada 2023 r. Spółka podpisała z firmą Planteris sp. z o.o. („Planteris”) list intencyjny, na podstawie którego wpłaciła zaliczkę w kwocie 300 000,00 zł („Zaliczka”) na poczet podwyższenia kapitału i objęcia udziałów w Planteris.

W dniu 12 listopada 2024 r. Spółka zawarła z Planteris kolejny list intencyjny, w zakresie możliwości dalszego działania, w związku z wpłaconą Zaliczką.

W dniu 20 marca 2025 r. Spółka objęła 163 nowe udziały Planteris za kwotę Zaliczki. Podwyższenie kapitału zakładowego Planteris obejmujące objęte przez Spółkę udziały, zostało zarejestrowane w KRS w dniu 27 listopada 2025 r.

Planteris jest producentem roślinnych zamienników mięsa.

3. RYZYKA I ZAGROŻENIA, NA JAKIE JEST NARAŻONA JEDNOSTKA

3.1. Ryzyka i zagrożenia

Ryzyko związane z inwestowaniem w niepubliczne papiery wartościowe

Spółka opiera swoją działalność między innymi na inwestowaniu środków pieniężnych w udziały lub akcje emitowane m.in. przez niepubliczne przedsiębiorstwa oraz na dokonywaniu transakcji wyjścia z dokonywanych inwestycji. Strategia Prime ASI zakłada zamknięcie projektów inwestycyjnych poprzez upublicznienie posiadanych podmiotów na rynku regulowanym lub alternatywnym systemie obrotu lub sprzedażą ich przed upublicznieniem. W związku z tym istnieje ryzyko, iż do momentu upublicznienia spółki portfelowej w przypadku nagłej konieczności zbycia znacznej ilości nabytych udziałów bądź akcji ich wycena może znacznie odbiegać od wyceny, która mogłaby być osiągnięta na aktywnym rynku zorganizowanym, a także że zbycie walorów w zakładanym terminie może być niemożliwe ze względu na niemożność szybkiego znalezienia inwestora, co może spowodować wydłużeniem okresu lub niemożność wyjścia z inwestycji. Wpływy ze sprzedaży udziałów lub akcji przedsiębiorstw niepublicznych mogą być niższe niż w przypadku akcji spółek publicznych. Spółka stara się ograniczyć ryzyko związane z inwestycjami w niepubliczne papiery wartościowe tworząc struktury inwestycyjne pozwalające na alternatywne wyjścia z inwestycji, takie jak sprzedaż udziałów inwestorowi zewnętrznemu, sprzedaż udziałów spółce celem umorzenia oraz sprzedaż udziałów innemu akcjonariuszowi tej samej spółki.

Ryzyko związane z koniunkturą na rynku kapitałowym

Działalność Prime ASI jest ściśle powiązana z rynkiem kapitałowym oraz panującą na nim koniunkturą. Sytuacja na rynku tym wpływa zarówno na wycenę podmiotów notowanych na rynku regulowanym oraz alternatywnym jak i na wartość posiadanego przez Spółkę portfela inwestycyjnego. Koniunktura na rynku kapitałowym ma również istotny wpływ na wartość uzyskanych przez Prime ASI przychodów w momencie zamykania projektów inwestycyjnych oraz na możliwość pozyskania finansowania przez Prime ASI. Sytuacja na rynku kapitałowym podlega ciągłym wahaniom koniunkturalnym, w cyklu następujących po sobie długoterminowych faz wzrostu (hossy) oraz faz spadku (bessa). Osłabienie koniunktury na rynku kapitałowym może wpłynąć na pogorszenie perspektyw wyjścia Emitenta z dokonanych w poprzednich okresach inwestycji, w szczególności poprzez obniżenie możliwej do uzyskania ceny za przeznaczone do sprzedaży aktywa bądź odroczenie terminu wyjścia z inwestycji, przez co sytuacja finansowa Spółki może ulec pogorszeniu. Spółka nie ma wpływu na przedmiotowe ryzyko, ale będzie starać się je minimalizować poprzez niezamrażanie wszystkich posiadanych środków pieniężnych w projektach inwestycyjnych, aby w przypadku pogorszenia koniunktury na rynku kapitałowym miała możliwość nabywania udziałów/akcji spółek przy niskiej wycenie.

Ryzyko związane z wykreśleniem Emitenta z rejestru spółek zarządzających ASI

W związku ze zmianą ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, która weszła w życie w dniu 4 czerwca 2016 r., której celem było wdrożenie do przepisów krajowych prawa unijnego, zaostreniu uległy zasady w przedmiocie funkcjonowania

podmiotów zarządzających funduszami inwestycyjnymi. W świetle art. 3 ust. 1 ustawy fundusz inwestycyjny jest osobą prawną, której wyłącznym przedmiotem działalności jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego, a w przypadkach określonych w ustawie również niepublicznego, proponowania nabycia jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych, w określone w ustawie papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe. Fundusz inwestycyjny może prowadzić działalność jako fundusz inwestycyjny otwarty lub alternatywny fundusz inwestycyjny. Stosownie zaś do treści art. 8a ustawy alternatywną spółką inwestycyjną jest alternatywny fundusz inwestycyjny, innym niż alternatywny fundusz inwestycyjny: specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty albo fundusz inwestycyjny zamknięty. Alternatywna spółka inwestycyjna może prowadzić działalność w formie: spółki kapitałowej, w tym spółki europejskiej, a także spółki komandytowej albo spółki komandytowo-akcyjnej, w których jedynym komplementariuszem jest spółka kapitałowa, w tym spółka europejska. Wyłącznym przedmiotem działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej, z zastrzeżeniem wyjątków określonych w ustawie, jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną. Spółka może prowadzić działalność inwestycyjną jako alternatywna spółka inwestycyjna pod warunkiem wpisania do rejestru zarządzających ASI. W przypadku rezygnacji bądź wykreślenia Spółki z Rejestru, konieczne będzie zaprzestanie prowadzenia przedmiotowej działalności przez Spółkę.

Ryzyko związane z rozwojem branż spółek portfelowych

Realizacja przyjętej przez Spółkę strategii rozwoju polega na inwestowaniu posiadanych środków finansowych w akcje lub udziały podmiotów (zarówno niepublicznych jak i posiadających statusu spółki publicznej), w szczególności działających w branżach o dużym potencjale wzrostu. W związku ze specyfiką prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej, wyniki finansowe Spółki uzależnione są od wartości spółek portfelowych w momencie wyjścia. W przypadku nietrafnych oszacowań co do perspektyw wzrostu poszczególnych branż, pogorszenia lub załamania koniunktury, pojawienia się silnej konkurencji w branżach w których działają spółki portfelowe Emitenta oraz opóźnień w zakresie realizacji założonych strategii spółek portfelowych w zakresie komercjalizacji innowacyjnych technologii, ich wyniki finansowe mogą ulec pogorszeniu. Ewentualna realizacja przedmiotowego scenariusza może wpłynąć na obniżenie wyceny posiadanych przez Prime ASI papierów wartościowych. W związku z powyższym decyzja o wyjściu z inwestycji może zostać odroczone w czasie, a ewentualne sfinalizowanie transakcji może skutkować pozyskaniem środków o wartości niższej niż pierwotnie zakładano. Spółka stara się minimalizować powyższe ryzyko poprzez bieżące śledzenie i analizę sytuacji w poszczególnych branżach.

Ryzyko związane z opóźnieniem lub odmową wprowadzenia spółek portfelowych na rynek regulowany lub do alternatywnego systemu obrotu

Strategia Prime ASI w głównej mierze zakłada wyjście z inwestycji poprzez upublicznienie posiadanych podmiotów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Na proces upublicznienia tych podmiotów i skuteczność jego przeprowadzenia w istotny sposób wpływa, niezależnie od Spółki, postawa organów zarządzających i nadzorczych spółek portfelowych, względy formalno-prawne, a przede wszystkim możliwość odmowy przez Zarząd Giełdy dopuszczenia lub wprowadzenia instrumentów finansowych tych spółek do obrotu giełdowego. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że przyjęta strategia inwestycyjna ulegnie zmianie oraz wydłuży się okres wyjścia z dokonanej uprzednio inwestycji, co może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki i pogorszenie wyników finansowych. Emitent minimalizuje ryzyko związane z odstąpieniem organów

zarządzających i nadzorczych spółek portfelowych od procesu upublicznienia poprzez zawieranie w umowach inwestycyjnych stosownych zapisów obligujących Spółki portfelowe do wprowadzenia swoich instrumentów do ASO. Jednocześnie Emitent stara się uwzględnić w swojej strategii alternatywne sposoby zakończenia projektów inwestycyjnych.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój Spółki jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której Spółka działa i będącej jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej spółek portfelowych. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Prime ASI oraz jej spółki portfelowe, zaliczyć można m.in.: tempo wzrostu PKB w Polsce i na świecie, poziom stóp procentowych, poziom inflacji, poziom bezrobocia, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Wpływ polityki monetarnej jak i fiskalnej ma również istotne znaczenie na prowadzoną przez Emitenta działalność. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki poprzez obniżenie zapotrzebowania na inwestycje Spółki, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Emitenta i jego spółek portfelowych.

Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Prime ASI podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażony na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja urzędu skarbowego odpowiedniego dla siedziby Spółki może różnić się od przyjętej przez Spółkę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie na nią kary finansowej, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Prime ASI.

Ryzyko związane z wojną na Ukrainie

Tocząca się obecnie wojna rosyjsko – ukraińska ma istotny wpływ na gospodarkę polską i globalną. Najistotniejszymi z punktu widzenia Spółki skutkami wojny na Ukrainie są:

- spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego,
- osłabienie polskiej waluty,
- wzrost awersji do ryzyka,
- inflacja,
- wzrost stóp procentowych,
- wzrost cen energii,
- zaburzenia w łańcuchu dostaw,
- potencjalne nadzwyczajne zmiany przepisów prawa.

Spółka wskazuje, że nie prowadzi działalności, ani nie posiada inwestycji w Rosji lub na Ukrainie. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie i w Rosji na sytuację finansową Spółki.

3.2. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe w zakresie:

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

Spółka nie posiada instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem zmian cen, kredytowych, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.

- b) przyjęte przez jednostkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka nie realizuje oraz nie planuje transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń. Przychody jak i koszty Spółki rozliczane są w złotych. Ponadto wartość aktywów przewyższa wartość zobowiązań krótkoterminowych. Ponadto Spółka dotychczas nie była narażona w sposób istotny na ryzyko stopy procentowej, czy zmiany kursów walut i w związku z powyższym nie korzystała z instrumentów zabezpieczających jej transakcje.

3.3. Stwierdzone przez organy nadzoru lub organy kontrolne naruszenia prawa oraz postępowania sądowe toczące się przeciwko Spółce

Nie stwierdzono naruszeń prawa, nie toczą się przeciwko Spółce żadne postępowania sądowe.

3.4. Zagrożenia dla kontynuacji działalności

W ocenie Zarządu Spółki nie występuje aktualnie ryzyko utraty płynności. Płynne aktywa są wystarczające do regulowania zobowiązań Spółki.

4. WYNIKI DZIAŁALNOŚCI, SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA JEDNOSTKI

4.1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność w roku obrotowym i ocena uzyskanych efektów

- **Zawiadomienie w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej**

W dniu 16 stycznia 2025 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dotyczące zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów przez Pana Januarego Ciszewskiego.

- **Zawiadomienie w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej**

W dniu 16 stycznia 2025 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do

zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dotyczące zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów przez Pana Macieja Zientarę.

- **Złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości oraz zainicjowanie postępowania o zatwierdzenie układu przez spółkę portfelową**

W dniu 17 stycznia 2025 r. spółka portfelowa - Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: „PBG”) złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości jednocześnie wnosząc o wstrzymanie rozpoznania tego wniosku do czasu prawomocnego zakończenia postępowania restrukturyzacyjnego, tj. postępowania o zatwierdzenie układu PBG.

Zarząd PBG złożył przedmiotowy wniosek w związku z aktualną sytuacją finansową PBG, która spełniała znamiona zagrożenia niewypłacalnością.

Jednocześnie, w dniu 17 stycznia 2025 r. PBG zawarła umowę o sprawowaniu nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu ze spółką Hamburga Sp. z o.o. i obwieszczo w Krajowym Rejestrze Zadłużonych o ustaleniu dnia układowego na 17 stycznia 2025 r., tym samym inicjując postępowanie o zatwierdzenie układu PBG.

Zarząd Spółki uznał tę informację za istotną z uwagi na wysokość zaangażowania finansowego Spółki w ten podmiot, w szczególności z uwagi objęcie akcji na okaziciela serii F.

- **Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 4 marca 2025 roku**

W dniu 5 lutego 2025 r. Spółka poinformowała o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 4 marca 2025 r. na godz. 13:00. Zgromadzenie odbędzie się pod adresem: Grzegorzewska 67d lok. 105, 31-559 Kraków.

Jednocześnie, w nawiązaniu do informacji przekazanych raportami EBI nr 11/2024 z dnia 7 maja 2024 r. oraz 20/2024 z dnia 8 listopada 2024 r. Zarząd wyjaśnił, iż w dniu 5 lutego 2025 r. podjął decyzję o ponownej emisji akcji na okaziciela serii H, w liczbie odpowiadającej objętym uprzednio akcjom, tj. 3.100.000 akcji, po cenie emisyjnej 1,00 zł każda akcja. Powodem takiego stanu rzeczy są nieścisłości związane z trybem emisji akcji w ramach kapitału docelowego, z uwagi na wygaśnięcie przed podjęciem uchwały emisyjnej trzyletniego upoważnienia udzielonego w Statucie Spółki, co uniemożliwiłoby zarejestrowanie tych akcji przez Sąd. Tym samym, aby usunąć wątpliwości formalne, emisja akcji serii H zostanie przeprowadzona ponownie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Dodatkowo, akcjonariusze podejmą decyzję w sprawie ponownego upoważnienia Zarządu do emisji akcji w ramach kapitału docelowego na potrzeby przyszłych emisji.

- **Dwa zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej**

W dniu 5 lutego 2025 r. do Spółki wpłynęły dwa zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dotyczące zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów przez Hegen Invest ASI sp. z o.o. z siedzibą w Zabierzowie oraz Pana Adama Bębenka.

- **Zawarcie umów zbycia akcji Good Job S.A.**

W dniu 9 lutego 2025 r. Spółka zawarła z Prime Bit Investments S.A. z siedzibą w Rzeszowie dwie umowy zbycia łącznie 371.610 akcji spółki Good Job S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: GJ), po średniej cenie 6,64 zł każda akcja, za łączną kwotę 2.465.640,00 zł, tj. na warunkach tożsamyh z umowami zakupu akcji GJ, o czym informowano raportem ESPI nr 6/2024 w dniu 28 marca 2024 r. Przeniesienie własności akcji GJ nastąpi z chwilą dokonania stosownych zmian w rejestrze akcjonariuszy, w wyniku realizacji zawartych umów, zawierających nieodwołalne dyspozycje przeksięgowania akcji GJ. Strony uzgodniły, iż cena sprzedaży zostanie wpłacona na rachunek bankowy Spółki do dnia 30 marca 2025 r.

Powodem zawarcia umów zbycia akcji GJ jest reorganizacja portfela inwestycyjnego Spółki w celu alokacji środków w aktywa o wyższym potencjale zwrotu.

- **Ustanowienie odpisu na wartość aktywów**

W dniu 13 lutego 2025 r., w toku prac nad raportem okresowym za IV kwartał 2024 r., Zarząd podjął uchwałę o ustanowieniu odpisu aktualizującego na wartość aktywów, tj. akcji Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie („PBG”) w kwocie 1.025.000,00 zł.

Odpis został ustanowiony z uwagi na sytuację finansową PBG, w szczególności informacje komunikowane raportem ESPI nr 3/2025 w dniu 18 stycznia 2025 r. Przed ustanowieniem odpisu PBG była wykazywana w księgach Spółki w koszcie nabycia wynoszącym 1.250.000,00 zł.

Jednocześnie Zarząd poinformował, iż na tym etapie nie objął odpisem kwoty 970.000,00 zł wpłaconej tytułem objęcia nowych akcji serii F PBG, a które nie zostały jeszcze zarejestrowane przez Sąd. Kwota ta ujęta jest w bilansie Spółki w pozycji „inne inwestycje długoterminowe”.

- **Raport okresowy za IV kwartał 2024 r.**

W dniu 14 lutego 2025 r. Spółka przekazała raport okresowy Spółki za IV kwartał 2024 r.

- **Dokooptowanie Członka Rady Nadzorczej Spółki**

W dniu 25 lutego 2025 r. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Pana Jarosława Czułka. Zgodnie z zapisami Statutu Spółki będzie on pełnił swoją funkcję do czasu ewentualnego wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego Członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego. Tym samym skład Rady Nadzorczej został uzupełniony do pięciu osób.

- **Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie**

W dniu 4 marca 2025 r. w Krakowie odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę o ponownej emisji akcji na okaziciela serii H, w liczbie odpowiadającej objętych uprzednio akcjom, tj. 3.100.000 akcji, po cenie emisyjnej 1,00 zł każda akcja.

Powodem takiego stanu rzeczy są nieścisłości związane z trybem uprzednio przeprowadzonej emisji akcji w ramach kapitału docelowego, z uwagi na wygaśnięcie przed podjęciem uchwały emisyjnej trzyletniego upoważnienia udzielonego w Statucie Spółki, co uniemożliwiłoby zarejestrowanie tych akcji przez Sąd. Tym samym, aby usunąć wątpliwości formalne, emisja akcji serii H zostanie przeprowadzona ponownie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Dodatkowo, akcjonariusze

podjęli decyzję w sprawie ponownego upoważnienia Zarządu do emisji akcji w ramach kapitału docelowego na potrzeby przyszłych emisji.

- **Objęcie udziałów Planteris sp. z o.o.**

W dniu 20 marca 2025 r. Zarząd złożył notarialnie oświadczenie o przystąpieniu do spółki i objęciu udziałów Planteris sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Planteris”).

Spółka objęła 163 nowe udziały Planteris za kwotę 300.000,00 zł, przy czym obecna struktura kapitału zakładowego Planteris to 8.787 udziałów, a trwająca procedura podwyższenia kapitału zakładowego obejmuje 5.678 udziałów. Kwota objęcia została wpłacona tytułem zaliczki w dniu 24 listopada 2023 r. Nabycie udziałów Planteris nastąpi z momentem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Planteris przez KRS.

- **Ustanowienie odpisu na wartość aktywów**

W dniu 23 kwietnia 2025 r. w toku prac nad raportem rocznym za rok 2024, Zarząd podjął uchwałę o ustanowieniu odpisu aktualizującego na wartość aktywów, tj.

- akcji Prime Bit Games S.A. z siedzibą w Rzeszowie („PBG”) w kwocie 729.968,00 zł;

- akcji ELQ S.A. z siedzibą w Częstochowie („ELQ”) w kwocie 643.410,72 zł.

Dalszy odpis PBG został ustanowiony w oparciu o średni kurs akcji z 6 miesięcy i objął zarówno akcje będące w posiadaniu Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r., jak i objęte akcje serii F, których rejestracja nastąpiła w dniu 18 marca 2025 r.

Z kolei całościowy odpis ELQ wynika z braku zarejestrowania akcji w depozycie papierów wartościowych, co uniemożliwia Spółce dysponowanie nimi.

- **Ustanowienie odpisu na wartość aktywów**

W dniu 14 maja 2025 r. w toku dalszych prac nad raportem rocznym za rok 2024, Zarząd podjął uchwałę o ustanowieniu odpisu aktualizującego na wartość aktywów, tj. akcji Mensa Magna S.A. z siedzibą w Rzeszowie („MM”) w kwocie 1.397.340,00 zł.

Odpis został ustanowiony, przy uwzględnieniu zasady ostrożnej wyceny, gdyż MM jest w trakcie rozwoju oprogramowania, które wymaga dalszych inwestycji, w szczególności poprzez pozyskanie inwestora branżowego.

- **Raport okresowy za I kwartał 2025 r.**

W dniu 15 maja 2025 r., Zarząd przekazał raport okresowy Spółki za I kwartał 2025 r.

- **Korekta raportu okresowego za I kwartał 2025 r.**

W dniu 17 maja 2025 r., Zarząd przekazał korektę raportu okresowego Spółki za I kwartał 2025 r. Korekta wynika z przekazanego omyłkowo pliku raportu okresowego zawierającego błędne oznaczenia roku 2025 w miejsce zdarzeń z roku 2024. Żadne dane liczbowe nie uległy zmianie.

- **Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej Spółki**

W dniu 26 maja 2025 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Panią Marzenę Koczut, ze skutkiem na dzień 26 maja 2025 r.

- **Raport roczny za 2024 rok**

W dniu 30 czerwca 2025 r. Zarząd przekazał raport roczny Spółki za 2024 r.

- **Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 30 czerwca 2025 r.**

W dniu 2 czerwca 2025 r., Zarząd poinformował o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 30 czerwca 2025 r. na godz. 12:00. Zgromadzenie odbędzie się w siedzibie Spółki w Rzeszowie, pod adresem: ul. Stanisława Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów.

- **Zwiększenia zaangażowania w VISSAVI sp. z o.o.**

W dniu 9 czerwca 2025 r. Spółka zawarła z niepowiązaną osobą fizyczną umowę nabycia 7 udziałów spółki VISSAVI Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: VISSAVI) za cenę 41.000,00 zł.

Nabyte udziały stanowią 5,00% w kapitale zakładowym VISSAVI. Tym samym Spółka zwiększyła swoje zaangażowanie w VISSAVI do 20,79% w kapitale zakładowym, jednocześnie uśredniając cenę zakupu udziałów.

- **Otrzymanie oświadczenia o odstąpieniu od umowy sprzedaży udziałów w VISSAVI sp. z o.o.**

W dniu 25 czerwca 2025 r. Spółka otrzymała oświadczenie sprzedającego o odstąpieniu od umowy sprzedaży 7 udziałów spółki VISSAVI Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: VISSAVI), o której Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 13/2025 z dnia 9 czerwca 2025 r.

Zarząd Spółki porozumiał się ze sprzedającym i uznał odstąpienie za skuteczne, tym samym zaangażowanie Spółki w VISSAVI pozostaje na poziomie wykazywanym przed transakcją, tj. 15,00% w kapitale zakładowym.

- **Zwyczajne Walne Zgromadzenie**

W dniu 30 czerwca 2025 r. w Rzeszowie odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Zarząd informuje, iż Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów porządku obrad, nie zgłoszono sprzeciwów do żadnej z uchwał, a w zakresie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 4/03/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 4 marca 2025 r. podjęto ją o treści zgodnie z projektem przedstawionym przez akcjonariusza. Akcjonariusze podjęli również uchwałę w sprawie zmiany Statutu, uwzględniającą dostosowanie działalności Spółki do wymogów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych oraz w celu dostosowania Statutu Spółki do wymogów Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 grudnia 2024 r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności („PKD”) ustanawiającego nowe kody PKD.

- **Zarejestrowanie przez Sąd zmian w Statucie Spółki**

W dniu 14 lipca 2025 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmianę Statutu Spółki, uchwaloną podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 4 marca 2025 r., dotyczącą upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego.

- **Zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 MAR**

W dniu 15 lipca 2025 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie sporządzone w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR przez podmiot blisko związany z Prezesem Zarządu Spółki, tj. Prime Vision ASI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, w sprawie dokonanej transakcji na akcjach Spółki.

- **Dwa zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej**

W dniu 17 lipca 2025 r. do Spółki wpłynęły dwa zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dotyczące zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów przez Pana Michała Ręczkowicza oraz Prime Vision ASI sp. z o.o.

- **Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej Spółki**

W dniu 22 lipca 2025 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Pana Jarosława Czułka, ze skutkiem na dzień 22 lipca 2025 r.

- **Dokooptowanie Członka Rady Nadzorczej Spółki**

W dniu 23 lipca 2025 r. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Pana Roberta Wist. Zgodnie z zapisami Statutu Spółki będzie on pełnił swoją funkcję do czasu ewentualnego wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego Członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego.

- **Rozwiązanie umowy o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy w zakresie wprowadzenia akcji na okaziciela serii G do obrotu na rynek NewConnect**

W dniu 5 sierpnia 2025 r. zawarł ze spółką AUTORYZOWANI.PL P.S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej porozumienie rozwiązujące umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy w zakresie wprowadzenia akcji na okaziciela serii G do obrotu na rynek NewConnect.

- **Podpisanie umowy z Autoryzowanym Doradcą ASO**

W dniu 11 sierpnia 2025 r. Zarząd zawarł umowę na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy z Art Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie w zakresie wprowadzenia akcji serii G Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Umowa weszła w życie w dniu 11 sierpnia 2025 r.

- **Zatwierdzenie przez Sąd układu w spółce portfelowej**

W dniu 12 sierpnia 2025 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie, V Wydział Gospodarczy Sekcja ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych zatwierdził układ Prime Bit Games S.A. („PBG”) z wierzycielami. W ramach układu wierzyciele publicznoprawni PBG otrzymają 100% wartości wierzytelności, obejmujących należności główne, odsetki i należności uboczne. W przypadku wierzycieli prywatnoprawnych PBG spłaty wyniosą 39% wartości należności głównych. Pozostała kwota należności głównych oraz całość odsetek i należności ubocznych zostanie umorzona. Spłata wszystkich wierzytelności nastąpi w 30 równych, miesięcznych ratach. Pierwsza płatność nastąpi w 6 miesiącu następującym po miesiącu, w którym dojdzie do stwierdzenia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Po uprawomocnieniu się przedmiotowego postanowienia Sądu oraz formalnym stwierdzeniu przez Sąd jego prawomocności, PBG przystąpi do wykonywania układu zgodnie z jego warunkami.

- **Raport okresowy za II kwartał 2025 r.**

W dniu 14 sierpnia 2025 r. Zarząd przekazał raport okresowy Spółki za II kwartał 2025 r.

- **Dokooptowanie Członka Rady Nadzorczej Spółki**

W dniu 29 sierpnia 2025 r. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Pana Szymona Bolczyka. Zgodnie z zapisami Statutu Spółki będzie on pełnił swoją funkcję do czasu ewentualnego wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego Członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego.

- **Zakończenie subskrypcji akcji serii H**

W dniu 29 sierpnia 2025 r. Spółka zakończyła prywatną subskrypcję 3.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, po cenie emisyjnej 1,00 zł za jedną akcję. Umowy objęcia akcji serii H zostały zawarte z sześcioma podmiotami, w tym czterema osobami fizycznymi. Akcje serii H zostały objęte za łączny wkład pieniężny w kwocie 3.100.000,00 zł.

- **Zawarcie umowy pożyczki ze spółką zależną o wartości 5 mln zł na rozwój i skalowanie oprogramowania**

W dniu 30 sierpnia 2025 r. Spółka zawarła ze spółką zależną, Algo Trade AI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (dalej: AT) umowę pożyczki, na podstawie której Spółka jako pożyczkodawca zobowiązała się do wypłacenia AT pożyczki do kwoty 5.000.000,00 zł, z przeznaczeniem na skalowanie i rozwój oprogramowania AT.

Wypłata pożyczki następować będzie w transzach, na wniosek AT, do dnia 30 grudnia 2025 r. Strony ustaliły oprocentowanie pożyczki na 7% w skali roku, a termin spłaty pożyczki na 24 miesiące liczone od daty każdorazowego uznania rachunku bankowego AT kwotą pożyczki.

- **Zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 MAR**

W dniu 2 września 2025 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie sporządzone w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR przez podmiot blisko związany z Prezesem Zarządu Spółki, tj. Prime Vision ASI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, w sprawie dokonanej transakcji objęcia akcji Spółki.

- **Podjęcie decyzji w zakresie rozszerzenia katalogu dozwolonych lokat o kryptoaktywa oraz spółki z branży militarnej (dual-use)**

W dniu 5 września 2025 r. Zarząd podjął uchwałę w sprawie zmiany Polityki Inwestycyjnej oraz Strategii Inwestycyjnej Spółki. Zmiana ta wynika z zamiaru rozszerzenia katalogu dozwolonych lokat o kryptoaktywa oraz spółki z branży militarnej (dual-use) i wejdzie w życie z dniem zarejestrowania w KRS zmian Statutu Spółki. Treść planowanych zmian Polityki Inwestycyjnej oraz Strategii Inwestycyjnej została uprzednio przedstawiona Komisji Nadzoru Finansowego, a po uwzględnieniu jej uwag i braku wniesienia dalszych, Zarząd Spółki ustalił ostateczną treść Polityki Inwestycyjnej oraz Strategii Inwestycyjnej. Ponadto, pozytywne uchwały w tym zakresie podjęła Rada Nadzorcza Spółki. Dokumenty Polityki Inwestycyjnej oraz Strategii Inwestycyjnej, uwzględniające zmiany stanowią załączniki do raportu.

Zarząd Spółki ocenia, iż rozszerzenie katalogu dozwolonych lokat w powyższym zakresie może istotnie wpłynąć na przyszłą kondycję finansową Spółki, a przy inwestowaniu w kryptoaktywa zamierza wykorzystywać oprogramowanie tworzone przez spółkę zależną Algo Trade AI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie.

Celem uchwalenia zmian Statutu Spółki, Zarząd Spółki zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 14 listopada 2025 roku.

- **Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 7 października 2025 roku**

Zarząd poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 7 października 2025 r. na godz. 12:00 w Rzeszowie pod adresem: ul. Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów.

- **Odwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 7 października 2025 roku**

W dniu 30 września 2025 r., Zarząd poinformował o odwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 7 października 2025 r. w Rzeszowie.

Powodem odwołania Zgromadzenia jest brak rejestracji akcjonariuszy do udziału w Zgromadzeniu. Jednocześnie Zarząd poinformował, że zamierza niezwłocznie zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w nowym terminie.

- **Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 14 listopada 2025 roku**

W dniu 30 września 2025 r., Zarząd poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 14 listopada 2025 r. na godz. 12:00 w Rzeszowie pod adresem: ul. Moniuszki 8, 35-015 Rzeszów.

- **Dwa zawiadomienia w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej**

W dniu 20 października 2025 r. do Spółki wpłynęły dwa zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dotyczące zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów przez Pana Januarego Ciszewskiego oraz Kuźnica Centrum sp. z o.o.

- **Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie**

W dniu 14 listopada 2025 r. w Rzeszowie odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które postanowiło o zmianie Statutu Spółki w zakresie rozszerzenia katalogu dozwolonych lokat o kryptoaktywa oraz spółki z branży militarnej (dual-use). Jest to konsekwencją podjęcia w dniu 5 września 2025 r. przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie zmiany Polityki Inwestycyjnej oraz Strategii Inwestycyjnej Spółki.

- **Raport okresowy za III kwartał 2025 r.**

W dniu 14 listopada 2025 r., Zarząd przekazał raport okresowy Spółki za III kwartał 2025 r.

- **Rejestracja przez Sąd zmiany Statutu, w tym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki**

W dniu 25 listopada 2025 r. Zarząd poinformował o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS zmian Statutu Spółki, uchwalonych podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 4 marca 2025 r. oraz Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 30 czerwca 2025 r. Zmiany dotyczą m.in. § 6 ust. 1 i 4 Statutu, które odnoszą się do przedmiotu działalności Spółki i strategii inwestycyjnej. Zmiany w § 8 ust. 1 Statutu dotyczą kapitału zakładowego Spółki, który wynosi obecnie 11 680 000,00 zł i dzieli się na 116 800 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

- **Zawiadomienie w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej**

W dniu 27 listopada 2025 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dotyczące zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów przez Pana Januarego Ciszewskiego.

- **Zawiadomienie w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej**

W dniu 6 grudnia 2025 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dotyczącym zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przez AMD Foundation Fundacja Rodzinna, podmiot zależny od Pana Adama Bębenka, będący jednocześnie podmiotem dominującym nad Hegen Invest ASI sp. z o.o.

4.2. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

- **Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej Spółki**

W dniu 2 stycznia 2026 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Panią Sandrę Iskierkę, ze skutkiem na dzień 2 stycznia 2026 r.

- **Rejestracja przez Sąd zmian Statutu Spółki**

W dniu 12 stycznia 2026 r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w przedmiocie zarejestrowania zmian Statutu Spółki, uchwalonych podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 14 listopada 2025 r.

- **Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej Spółki**

W dniu 26 stycznia 2026 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Pana Szymona Bolczyka, ze skutkiem na dzień 26 stycznia 2026 r.

- **Podpisanie umowy z firmą audytorską**

W dniu 3 lutego 2026 r. Spółka podpisała umowę z firmą audytorską KPW Audytor Sp. z o.o. na badanie sprawozdań finansowych za lata 2025 oraz 2026. Firma audytorska ma siedzibę w Łodzi i jest zarejestrowana pod numerem 3640 w rejestrze biegłych rewidentów.

- **Raport kwartalny za IV kwartał 2025 r.**

W dniu 13 lutego 2026 r. Zarząd przekazał raport okresowy Spółki za IV kwartał 2025 r.

- **Informacja o postępach w rozwoju projektu w ramach Algo Trade AI sp. z o.o.**

W dniu 17 lutego 2026 r. wpłynął od spółki zależnej Algo Trade AI sp. z o.o. raport dotyczący postępów w rozwoju algorytmów tradingowych. Z przekazanych informacji wynika, że AT zakończyła etap intensywnych testów algorytmów tradingowych prowadzonych w środowisku demonstracyjnym. W ramach testów, obejmujących okres maj 2025 – luty 2026, system zrealizował ponad 8 000 transakcji na instrumentach obejmujących m.in. WTI, złoto, NASDAQ, S&P 500, DAX oraz BTC, osiągając Profit Factor na poziomie 3,84. Wyniki testowe wykazały łączny wzrost wartości portfela symulacyjnego o ok. 230% przy zrealizowanym drawdownie zazwyczaj poniżej 10%.

Zarząd Emitenta zastrzega, że powyższe wyniki zostały osiągnięte w warunkach symulacyjnych i nie stanowią gwarancji osiągnięcia analogicznych rezultatów w warunkach rzeczywistego handlu. Nie mniej jednak rezultaty na rachunkach rzeczywistych u licencjobiorców wykazują zbliżone wyniki.

System obejmuje 26 niezależnych strategii (long i short), w tym strategię trendowe, matematyczne oraz wykorzystujące modele sztucznej inteligencji, z warunkową aktywacją w zależności od bieżącej sytuacji rynkowej. W nadchodzących etapach AT koncentruje się na rozszerzeniu zakresu algorytmów o rynek Forex, w szczególności pary walutowe, a także na testowaniu algorytmów na nowych instrumentach finansowych (np. poszczególnych spółkach lub innych indeksach np. WIG20).

Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że AT rozpoczęła komercjalizację algorytmów w modelu licencyjnym, obejmującym opłatę roczną oraz udział w wypracowanym wyniku i posiada już aktywne

licencje z podmiotami w Polsce oraz za granicą. Algorytmy zostały również wdrożone w środowisku transakcyjnym międzynarodowego brokera w ramach modelu rozliczeń prowizyjnych.

Mając powyższe na uwadze, Zarząd Emitenta oczekuje pojawienia się pierwszych istotnych przychodów AT z tytułu licencjonowania algorytmów w drugiej połowie 2026 roku. Warto podkreślić, iż AT jest spółką technologiczną – nie prowadzi doradztwa inwestycyjnego ani nie zarządza środkami klientów.

- **Dokooptowanie Członka Rady Nadzorczej Spółki**

W dniu 25 lutego 2026 r. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Pana Pawła Kurpiewskiego.

- **Powołanie osoby zarządzającej**

W dniu 17 marca 2026 r. akcjonariusz posiadający powyżej 50% akcji Spółki, Prime Vision ASI sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, działając na podstawie §21 ust. 4 Statutu Spółki wykonał uprawnienie osobiste do powołania Członka Rady Nadzorczej, w osobie Pana Andrzeja Wojno, na okres wspólnej kadencji Rady Nadzorczej. Tym samym Rada Nadzorcza Spółki została uzupełniona do 5 osób.

- **Podjęcie decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego**

W dniu 31 marca 2026 r. podjęto w formie aktu notarialnego uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Działając na podstawie §9 Statutu Spółki Zarząd Spółki dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z kwoty 11.680.000,00 zł do kwoty nie mniejszej niż 11.780.000,00 zł i nie większej niż 13.680.000,00 zł, tj. o kwotę nie mniejszą niż 100.000,00 zł i nie większą niż 2.000.000,00 zł w drodze emisji nie mniej niż 1.000.000 i nie więcej niż 20.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Cena emisyjna akcji serii I została określona na 1,25 zł za jedną akcję. Akcje serii I będą mogły być objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. Pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji i podpisanie umów objęcia akcji winny nastąpić do dnia 30 września 2026 r. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, zmieniono treść § 8 ust. 1 Statutu Spółki.

Uchwalona treść § 8 ust. 1 Statutu Spółki:

„Kapitał zakładowy spółki wynosi nie mniej niż 11.780.000 zł (jedenaście milionów siedemset osiemdziesiąt tysięcy złotych) i nie więcej niż 13.680.000 zł (trzynaście milionów sześćset osiemdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na nie mniej niż 117.800.000 (sto siedemnaście milionów osiemset tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda akcja, i nie więcej niż 136.800.000 (sto trzydzieści sześć milionów osiemset tysięcy) akcji w tym:

- a) 400.000 (czteryście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A1,
- b) 600.000 (sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A2,
- c) 750.000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A3,
- d) 88.250.000 (osiemdziesiąt osiem milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- e) 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C,

- f) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- g) 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- h) 7.700.000 (siedem milionów siedemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- i) 3.100.000 (trzy miliony sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- j) nie mniej niż 1.000.000 (milion) i nie więcej niż 20.000.000 (dwadzieścia milionów) zwykłych akcji na okaziciela Serii I.”

Zmiana Statutu Spółki dla swej skuteczności wymaga rejestracji przez Sąd.

- **Złożenie wniosku o wyznaczenie pierwszego dnia notowania 7.700.000 akcji serii G**

W związku z podjęciem przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 1 kwietnia 2026 r. uchwały nr 507/2026 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 7.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki (dalej: Akcje serii G), w dniu 2 kwietnia 2026 r. Zarząd Prime ASI S.A. złożył wniosek o wyznaczenie pierwszego dnia notowania Akcji serii G w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect na dzień 22 kwietnia 2026 r. Ponadto, również w dniu 2 kwietnia 2026 r. złożono do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. wniosek o asymilację Akcji serii G z akcjami notowanymi. Akcje serii G są notowane od 22 kwietnia 2026 r.

- **Raport kwartalny za I kwartał 2026**

W dniu 15 maja 2026 r., Zarząd przekazał raport okresowy Spółki za I kwartał 2026 r.

- **Ustanowienie odpisu na wartość aktywów**

W dniu 11 czerwca 2026 r. w toku prac nad raportem rocznym za rok 2025, Zarząd podjął uchwałę o ustanowieniu odpisu aktualizującego na wartość aktywów, tj. akcji Mensa Magna S.A. z siedzibą w Rzeszowie w kwocie 915.300,00 zł oraz udziałów Vissavi sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie w kwocie 700.000,00 zł.

- **Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej Spółki**

W dniu 12 czerwca 2026 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Panią Patrycję Ignacy, ze skutkiem na dzień 12 czerwca 2026 r.

5. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA JEDNOSTKI

Zawarte w niniejszym sprawozdaniu przewidywania nie stanowią obietnicy ani zapewnienia Zarządu Jednostki i są obarczone niepewnością.

Przewidywany rozwój i sytuacja finansowa Jednostki.

Sytuacja finansowa:

Kapitał własny Spółki na 2025 roku wyniósł 6 120 498,11 zł, co oznacza nieznaczny spadek w porównaniu do 6 878 214,57 zł na koniec 2024 r. Spółka kontynuuje strategię stabilizacji i dalszego budowania wartości dla akcjonariuszy.

Wyniki finansowe:

Strata netto za 2025 rok wyniosła 1 657 716,46 zł, co stanowi znaczne pogorszenie w stosunku do straty 770 120,99 zł odnotowanej na koniec 2024 r. Tak duży spadek wynika przede wszystkim z odpisów aktualizacyjnych posiadanych aktywów.

Przepływy pieniężne i płynność finansowa:

Pomimo pogorszenia wyniku finansowego, przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły 2 328 850,00 zł, względem 8 908 087,94 zł w porównaniu do roku 2024. Spółka nadal pozyskuje finansowanie i utrzymuje stabilność płynnościową, co pozwala na dalsze inwestycje.

Inwestycje:

Aktywa trwałe wzrosły do 7 906 326,92 zł, co stanowi dalszy rozwój struktury inwestycyjnej i długoterminowych aktywów w ramach portfela PRIME ASI.

Brak przychodów operacyjnych:

Podobnie jak w 2024 roku, Spółka nie odnotowała przychodów operacyjnych, z uwagi na specyfikę działania alternatywnych spółek inwestycyjnych. Obecna strategia koncentruje się na budowaniu wartości aktywów i inwestycjach strategicznych, co w dłuższej perspektywie ma przynieść wymierne korzyści.

Przewidywany rozwój:

Spółka zamierza kontynuować dotychczasową działalność inwestycyjną jako alternatywna spółka inwestycyjna, koncentrując się na wyszukiwaniu, analizie oraz realizacji inwestycji zgodnych z przyjętą polityką inwestycyjną. W kolejnych okresach Spółka planuje prowadzić działania zmierzające do rozwoju portfela inwestycyjnego, w szczególności poprzez obejmowanie lub nabywanie instrumentów finansowych oraz praw udziałowych w podmiotach charakteryzujących się potencjałem wzrostu wartości.

Spółka będzie również monitorować dotychczasowe inwestycje oraz podejmować działania mające na celu ochronę i zwiększanie ich wartości. Kierunki rozwoju Spółki będą uzależnione od sytuacji rynkowej, dostępności atrakcyjnych projektów inwestycyjnych, możliwości pozyskania finansowania oraz oceny ryzyk związanych z poszczególnymi inwestycjami.

6. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Informacja o aktualnym stanie stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”:

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

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

Rada Nadzorcza i Zarząd mają decydujące znaczenie dla prawidłowego funkcjonowania Spółki, jej długoterminowego rozwoju, osiągania strategicznych celów i uzyskiwania satysfakcjonujących wyników. Mając na uwadze dbałość o najwyższe standardy w zakresie zarządzania Spółką i sprawowania nad nią nadzoru, osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej dążą do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, doświadczenia zawodowego i płci, tak by w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane były osoby posiadające kwalifikacje, kompetencje i doświadczenie niezbędne do prawidłowego wywiązywania się przez te organy z ich obowiązków i zadań.

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

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

Informacja o aktualnym stanie stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”:

| Treść zasady | Stosowanie zasady TAK/NIE | Komentarz Spółki |
|--|---------------------------|---|
| 1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje: | | |
| 1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności; | TAK | |
| 1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG; | TAK | |
| 1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie; | TAK | |
| 1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów; | TAK | |
| 1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki; | NIE | Z uwagi na brak posiadania takich informacji. Spółka będzie dążyć do stosowania tej zasady. |
| 1.6. dokumenty korporacyjne spółki; | TAK | |

| | | |
|--|-----|--|
| 1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji; | TAK | |
| 1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy; | TAK | Dane finansowe zawarte są w raportach okresowych zamieszczanych na stronie internetowej Spółki. |
| 1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce; | TAK | |
| 1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu; | TAK | |
| 1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat; | TAK | |
| 1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów; | TAK | |
| 1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę; | TAK | |
| 1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy; | TAK | |
| 1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie; | TAK | Informacja ta jest częścią zamieszczonego na stronie internetowej raportu rocznego. |
| 1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu. | TAK | |
| 2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników. | TAK | |
| 3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce. | NIE | Spółka nie analizowała do tej pory niezależności kandydatów do Rady Nadzorczej. Spółka będzie dążyć do stosowania tej zasady w przyszłości. |
| 4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów. | TAK | |
| 5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem. | TAK | Z uwagi na płaską strukturę organizacyjną w konsekwencji niewielkiego zatrudnienia w Spółce, czynności te sprawują osoby powołane do organów zarządzających i nadzorczych Spółki, wspierający się zewnętrznymi doradcami i audytorami. |
| 6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W | TAK | |

| | | |
|--|-----|--|
| tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego. | | |
| 7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu. | NIE | Z uwagi na brak takich kompetencji Rady Nadzorczej uregulowanych w Statucie Spółki bądź aktach normatywnych. |
| 8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy. | TAK | |
| 9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych. | TAK | |
| 10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. | TAK | |
| 11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi. | TAK | |
| 12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązany zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki. | NIE | Z uwagi na brak takich kompetencji Rady Nadzorczej uregulowanych w Statucie Spółki bądź aktach normatywnych. |
| 13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni. | TAK | |
| 14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację. | TAK | |

Rzeszów, dnia 15 czerwca 2026 r.

Prezes Zarządu

Michał Ręczkowicz