

# GRUPA APN PROMISE



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ APN PROMISE  
ZA 2023 ROK**

**24 maja 2023 roku**

## SPIS TREŚCI:

1.	Informacje ogólne	3
1.1	List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy.	3
1.2	Dane podstawowe spółki dominującej.	4
1.3	Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej.	4
1.4	Grupa Kapitałowa APN Promise.	7
1.5	Liczba zatrudnionych w Grupie Kapitałowej APN Promise.	9
1.6	Organy Spółki dominującej.	9
2	Działalność Grupy Kapitałowej APN Promise w 2023 roku.	9
2.1	Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej APN Promise.	8
2.2	Istotne zdarzenia wpływające na działalność Grupy Kapitałowej APN Promise.	10
3	Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej APN Promise.	17
4	Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka, zmiany cen, utraty płynności, przyjętych przez Spółkę metodach zarządzania ryzykiem finansowym.	18
5	Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej APN Promise.	18
6	Wskazanie czynników ryzyka związanych z działalnością Grupy Kapitałowej.	19
7	Oświadczenia.	32
8	Oświadczenie Zarządu APN Promise S. A. dotyczące przestrzegania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” w 2023 roku przez Spółkę dominującą APN Promise S.A.	33

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej APN Promise w 2023 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd APN Promise S.A. w dniu 24 maja 2024 roku.

Piotr Paszczyk – Prezes Zarządu

Paweł Kołakowski – Członek Zarządu

## **1. Informacje ogólne.**

### **1.1 List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy.**

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Przekazujemy Państwu roczny raport Grupy Kapitałowej APN Promise za rok 2023 wraz ze sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APN Promise.

Grupa Kapitałowa APN Promise w 2023 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 923 mln zł, które w stosunku do roku 2022 są wyższe o ponad 137 mln zł (wzrost o 18 %). W roku 2023 Grupa Kapitałowa APN Promise zanotowała zysk brutto w wysokości 5,4 mln zł, który w stosunku do roku 2022 jest wyższy o ponad 2,1 mln zł (wzrost o 66,1 %). W 2023 roku zysk netto wyniósł 3,5 mln zł i w stosunku do roku 2022 jest wyższy o blisko 0,8 mln zł (wzrost o 29 %).

Tak, jak w poprzednich latach Spółka dominująca w Grupie Kapitałowej APN Promise konsekwentnie realizuje strategię sprzedaży kontraktów licencyjnych na rynkach dużych i średnich przedsiębiorstw oraz rygorystycznej kontroli kosztów. Spółka wzmocniła swoją pozycję jako dostawca zaawansowanych usług IT oraz rozwiązań sieciowych. Znacząco został rozbudowany i zmodernizowany dział wdrożeń usług. Jednocześnie Grupa wzmocniła swoją pozycję jako dostawca zaawansowanych usług IT oraz rozwiązań sieciowych. Wypracowany zysk zasilił kapitały własne, co wpływa na poprawę stabilności finansowania działalności.

Głównym celem Zarządu w roku 2024 będzie dalsze wzmocnienie pozycji Grupy w jej podstawowych obszarach kompetencji, pozyskiwanie nowych obszarów, takich jak rozwiązania rozproszone („Cloud Computing”) w szczególności opartych o platformę AZURE oraz Office 365 oraz rozwiązania telekomunikacyjne i zaawansowane technologie sieciowe. Wpływ na Grupę będzie również miała realizacja przyjętej przez Spółkę dominującą strategii, w ramach której prowadzone są działania na arenie międzynarodowej (ekspansja zagraniczna). Zamiarem Spółki dominującej jest konsekwentne realizowanie przyjętej strategii.

Z poważaniem,

Piotr Paszczyk

Prezes Zarządu

## 1.2 Dane podstawowe spółki dominującej.

### Nazwa (firma) i siedziba Emitenta

Nazwa (firma):	APN Promise S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 44a
Telefon:	+48 22 355 16 00
Faks:	+48 22 355 16 99
Adres strony internetowej:	www.apnpromise.pl
Adres poczty elektronicznej:	gielda@promise.pl
Kapitał zakładowy:	1 139 358,00
KRS:	0000375933
REGON:	012521511
NIP:	521-008-86-82

APN Promise S.A. rozpoczęła swoją działalność w 1991 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (wpis do rejestru: 4 czerwca 1991 roku). Tę formę prawną Spółka utrzymywała przez dwadzieścia lat. W roku 2010 dokonano przekształcenia podmiotu w spółkę akcyjną. Emitent został zarejestrowany przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego w dniu 18 stycznia 2011 roku. Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.

### 1.3 Przedmiot działalności Grupy kapitałowej.

Grupa Kapitałowa APN Promise S.A., składająca się z jednostek wskazanych w dalszej części niniejszego sprawozdania, prowadzących działalność na szeroko rozumianym rynku IT. Kluczową rolę w strukturze Grupy Kapitałowej APN Promise S.A. odgrywa działalność spółki dominującej.

APN Promise S.A. jest dostawcą rozwiązań informatycznych dla wszystkich typów podmiotów gospodarczych: dużych i średnich przedsiębiorstw, ale również małych i mikroprzedsiębiorstw, ze wszystkich sektorów administracji publicznej, służby zdrowia, energetyki, bankowości, telekomunikacji, mediów, zakładów ubezpieczeń oraz wielu innych. Wśród swoich odbiorców Spółka posiada również sieci handlowe oraz klientów indywidualnych.

Podstawowymi składnikami oferowanych rozwiązań są:

- licencje oprogramowania,
- usługi wdrożeniowe i konsultingowe,
- usługi szkoleniowe,
- audyty zainstalowanego oprogramowania,
- sprzęt informatyczny,
- usługi wsparcia technicznego (help desk).

Jako dostawca licencji spółka APN Promise S.A. jest partnerem m.in. Microsoft, VMware, Veeam, Citrix, Symantec, ESET i Kaspersky. Jako partner Microsoft o statusie Licensing Solution Provider (LSP) APN

Promise S.A. posiada uprawnienia do obsługi umów licencyjnych Enterprise Agreement (EA), Select Plus, Microsoft Products and Services Agreement (MPSA) oraz umów Open.

APN Promise S.A posiada również status Dystrybutora w modelu Cloud Solution Provider (CSP), dzięki temu może budować kanał partnerski obsługując w ten sposób sprzedaż rozwiązań chmurowych Microsoft czy też Citrix. Usługi wdrożeniowe APN Promise S.A. obejmują technologie Microsoft, VMware, Veeam, Citrix, NetApp i Symantec. Spółka posiada status Microsoft GOLD Partner w 14 kategoriach. Rozwiązania sprzętowe budowane są na bazie produktów kilku wybranych producentów - Cisco (rozwiązania sieciowe), NetApp (pamięci masowe), HP oraz Dell (rozwiązania serwerowe).

Spółka prowadzi również działalność wydawniczą ściśle związaną z informatyką. Ofertę wydawniczą stanowią książki na świecie wydawnictw informatycznych, takich jak O'Reilly, Wiley & Sons, McGraw-Hill, Packt Publishing, czy Microsoft Press i innych brandów z grupy Pearson. Obecnie w sprzedaży jest ponad 200 pozycji. Większość tytułów dostępna jest również w wersji elektronicznej. Dopełnieniem wydawniczej oferty jest informatyczna literatura fachowa dystrybuowana przez APN Promise w postaci kilkudziesięciu tysięcy tytułów anglojęzycznych.

Dodatkowo, w ramach Grupy Kapitałowej poniższe spółki prowadzą następującą działalność:

**Alterkom sp. z o.o.** jest firmą z obszaru IT, która od kilkunastu lat wspiera swoich kluczowym Klientów.

Firma istnieje na rynku od 2003 roku. Początkowo jej działalność była skupiona na wprowadzaniu oprogramowania ERP Microsoft Dynamics GP. Obecnie, wdraża rozwiązania takich globalnych przedsiębiorstw jak: Dell EMC, Microsoft, Citrix, Veeam czy NetApp.

Dodatkowo firma specjalizuje się w wirtualizacji serwerów, stacji roboczych i aplikacji, rozwiązaniach zarządzania urządzeniami mobilnymi oraz rozwiązaniach sieciowych ADC czy AppFirewall.

Oferta firmy obejmuje również: usługi (konsultacje, wdrożenia, szkolenia i wsparcie), oprogramowanie Microsoft, Citrix, VMware, sprzęt (serwery, macierze dyskowe, uwierzytelnianie, terminale graficzne).

Alterkom świadczy także swoje usługi w zakresie przygotowania koncepcji, opracowania projektu oraz wykonania wysoce niezawodnych systemów, jakim są systemy klastrowe. Doradza w zakresie optymalnego doboru technologii oraz sposobu licencjonowania i finansowania. W realizacji usług zespół wysokokwalifikowanych specjalistów wykorzystuje sprawdzone metodologie i wzorce projektowe. Przy wyborze rozwiązań sprzętowych oraz programowych zapewnia doradztwo, które pozwala na optymalizację kosztów inwestycji oraz sprawne przeprowadzenie wdrożeń.

Wiedza i praktyczne doświadczenia oraz wsparcie partnerów technologicznych firmy Alterkom, pozwalają na świadczenie kompleksowych usług związanych z wdrażaniem rozwiązań IT. Ponadto w zakresie rozwiązań Citrix i Microsoft oraz NetApp oferuje dedykowane umowy wsparcia technicznego, zapewniając również bezpośrednią pomoc ze strony producenta.

**SEVENET S.A.** jest firmą z branży IT, zajmującą się od 1997 roku dostawą zaawansowanych rozwiązań teleinformatycznych dla przedsiębiorstw i instytucji w Polsce. Od czerwca 2011 r. akcje Spółki notowane są w Alternatywnym Systemie Obrotu rynku NewConnect.

Sevenet S.A. wykonuje prace dla jednych z największych polskich przedsiębiorstw oraz instytucji w Polsce. Oferuje usługi związane z projektowaniem, wdrażaniem, konfiguracją i serwisowaniem rozwiązań w ramach następujących linii biznesowych:

- **Dostęp do sieci** – stabilne, bezpieczne i skalowalne sieci LAN/WAN, w tym sieci bezprzewodowe,
- **Systemy Komunikacji Biznesowej** – systemy przeznaczone do nowoczesnej komunikacji biznesowej w relacjach B2B i B2C, m.in. systemy telefonii IP, czy też wideokonferencji,
- **Systemy Contact Center** – zaawansowane rozwiązania multikanałowej obsługi, wykorzystywane do organizacji współpracy i komunikacji między firmami i ich klientami, jak również usługi budowy aplikacji dedykowanych,
- **Data Center** (centrum przetwarzania danych) – projektowanie i wdrażanie specjalistycznych rozwiązań sieciowych oraz serwerowych zarówno dla firm z sektora MŚP jak i dla dużych instytucji. Dla małych firm i zdalnych lokalizacji proponowane są rozwiązania w oparciu o wolnostojące serwery lub moduły serwisowe do routerów. Natomiast w przypadku większych przedsiębiorstw, wykorzystywane są skalowalne architektury, wysokowydajne serwery z wirtualizacją i odpowiednio dedykowanymi przełącznikami,
- **Cyberbezpieczeństwo** – rozwiązania zapewniające bezpieczeństwo na różnych poziomach, m.in. zapobiegające atakom hakerskim, kontrolujące dostęp do informacji oraz zapewniające bezpieczną komunikację. Są to m.in. rozwiązania sprzętowe typu Firewall, systemy Intrusion Prevention System (IPS) i Network Admission Control, serwery uwierzytelniania oraz rozwiązania programowe, obejmujące ochronę przed spamem czy kontrolę ruchu internetowego.

Polityka firmy Sevenet S.A. zakłada partnerską współpracę z wieloma podmiotami z sektora IT i nowych technologii. W związku z tym, Spółka posiada liczne certyfikaty partnerskie potwierdzające jej profesjonalizm m.in. Cisco Gold Certified Partner, Microsoft Gold Partner, Eleveo Platinum Integrator Partner, IBM Silver Partner, NICE Business Partner, Veeam Silver Partner, F5 Silver Partner i inne.

**CloudTeam sp. z o.o.** jest jedną z wiodących firm w branży IT w Polsce, która specjalizuje się w Cloud Computingu na platformach AWS, Azure i Google Cloud Platform, zarówno w zakresie usług doradczych, jak i szkoleniowych.

Działając na terenie całej Polski oraz online, zapewniamy kompleksową usługę wsparcia organizacji w przygotowaniu pracowników do efektywnego wykorzystania platform chmurowych. Oferuje dedykowane portale edukacyjne dla organizacji z darmowymi szkoleniami online oraz szkolenia w modelu hybrydowym i tradycyjne szkolenia w klasie (ILT). Zakres usług obejmuje również rozwiązania oferowane przez Microsoft, Citrix, Comptia, Veeam i VMware.

Pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej: (i) prowadzą działalność zbliżoną do działalności spółki dominującej na lokalnych rynkach. W szczególności dotyczy to spółek zlokalizowanych poza Polską, przy czym zakres ich działalności dostosowany jest do specyfiki danego rynku oraz wielkości realizowanych projektów; lub (ii) prowadzą działalność wspierającą dla spółki dominującej (np. w procesie świadczenia przez spółkę dominującą usług IT).

#### 1.4 Grupa Kapitałowa APN Promise.

##### a) Opis Organizacji Grupy Kapitałowej APN Promise ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej APN Promise jest firma APN Promise S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Domaniewskiej 44a, zarejestrowana pod numerem KRS 0000375933 w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podmiotami należącymi do Grupy Kapitałowej APN Promise są:

Nazwa (firma)	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Podlega konsolidacji
Alterkom Sp. z o.o.	Kraków, Borkowska lok.U2	ul. 25B Sprzedaż produktów i usług IT	70%	70%	Tak
SEVENET S.A.	Gdańsk, ul. Galaktyczna 30	Dostawa zaawansowanych rozwiązań teleinformat. dla przedsiębiorstw, instytucji	38,77%	38,77%	Nie
APN ISV HUB Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Domaniewska 44a	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100%	100%	Tak
APN Usługi Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Domaniewska 44a	Działalność związana z oprogramowaniem	100%	100%	Tak
ICT ProZone Sp. z o.o.	Warszawa, ul. Domaniewska 44a	Działalność związana z oprogramowaniem	75%	75%	Tak
Promise Baltics OÜ	Harjumaa, Tallinn, Pärnu mnt 130, 1317	Działalność związana z oprogramowaniem	80%	80%	Tak
Promise Latvia SIA	Jeruzalemes str. 5-9 Riga LV1010	Działalność związana z oprogramowaniem	100%	100%	Tak
Promise Lithuania UAB	Lvovo g. 105A Vilnius	Działalność związana z oprogramowaniem	100%	100%	Tak
CloudTeam Sp. z o.o.	Warszawa Grochowska 306/308	Działalność szkoleniowa	25,06%	25,06%	Nie
APN Promise Ukraina	Lwów, vul. Stepanivny O., dom 45, korpus 2	Działalność związana z oprogramowaniem	100%	100%	NIE

APN Promise Czechia s. r. o.	Ovocny trh 1096/8, Stare Mesto, 110 00 Praga 1	Działalność związana z oprogramowaniem	z 100%	100%	NIE
------------------------------------	--	---	--------	------	-----

Wyszczególnienie	Wartość akcji i udziałów	Metoda wyceny
Alterkom Sp. z o.o.	1 053 000,00	wartość nabycia
SEVENET S.A.	8 438 458,13	wartość nabycia
APN ISV HUB Sp. z o.o.	3 750,00	wartość nabycia
APN Usługi Sp. z o.o.	5 000,00	wartość nabycia
ITC ProZone Sp. z o.o.	1 505 000,00	wartość nabycia
Promise Baltics OÜ	344 200,00	wartość nabycia
Promise Latvia SIA	11 852,96	wartość nabycia
Promise Lithuania UAB	12 210,55	wartość nabycia
CloudTeam Sp. z o.o.	1 000 000,00	wartość nabycia
APN Promise Ukraina	5 000,00	Wartość nabycia
APN Promise Czechia s. r. o.	20 811,32	Wartość nabycia

**b) Wskazanie przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki należącej do Grupy Kapitałowej nieobjętej konsolidacją.**

APN Promise S.A. jest właścicielem 38,77 % akcji spółki SEVENET S.A. uprawniających do 38,77 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

APN Promise S.A. jest właścicielem 25,06% udziałów spółki CloudTeam Sp. z o.o. uprawniających do 25,06% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APN Promise nie obejmuje wyników finansowych spółek: SEVENET S.A. oraz CloudTeam Sp. z o.o. z uwagi na brak możliwości sprawowania kontroli nad Spółkami tj. swobodne dysponowaniem ich aktywami netto, w tym wypracowanym przez te Spółki zyskiem netto, oraz brak kontroli nad organami kierującymi Spółek.

APN Promise S.A. jest właścicielem 100 % akcji spółki APN Promise Ukraina uprawniających do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APN Promise nie obejmuje wyników finansowych spółki APN Promise Ukraina z uwagi na fakt, że w okresie objętym niniejszym raportem nie prowadziła ona działalności.

APN Promise S.A. jest właścicielem 100 % akcji spółki APN Promise Czechia s.r.o. uprawniających do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APN Promise nie obejmuje wyników finansowych spółki APN Promise Czechia s.r.o. z uwagi na fakt, że w okresie objętym niniejszym raportem prowadziła ona działalność w bardzo ograniczonym zakresie.



## 1.5. Liczba zatrudnionych w Grupie Kapitałowej APN Promise.<sup>1</sup>

	Liczba osób zatrudnionych na dzień 31.12.2023 roku	Liczba osób zatrudnionych na dzień 31.12.2022 roku
Grupa Kapitałowa APN Promise	87	91

## 1.6. Organy Spółki dominującej.

### Zarząd APN Promise S.A.

Piotr Paszczyk – Prezes Zarządu;  
Paweł Kołakowski – Członek Zarządu.

### Rada Nadzorcza APN Promise S.A.

Pan Jacek Rzeźniczek;  
Pan Tomasz Lotz;  
Pani Marzenna Maria Paszczyk;  
Pan Adam Aleksander Car;  
Pani Joanna Agnieszka Cygler.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 27 grudnia 2023 roku podjęło uchwałę w sprawie powołania z dniem 1 stycznia 2024 roku członków Rady Nadzorczej:

Pana Hristo Emilov Manov;  
Pana Markusa Breyer;  
Pana Krzysztofa Blusza;  
Pana Michała Badowskiego;  
Pana Ronalda Binkofskiego.

## 2. Działalność Grupy Kapitałowej APN Promise w 2023 roku.

### 2.1 Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej APN Promise.

Grupa Kapitałowa APN Promise w 2023 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 923 mln zł, które w stosunku do roku 2022 są wyższe o ponad 137 mln zł (wzrost o 18 %). W roku 2023 Grupa Kapitałowa APN Promise zanotowała zysk brutto w wysokości 5,4 mln zł, który w stosunku do roku 2022 jest wyższy o ponad 2,1 mln zł (wzrost o 66,1 %). W 2023 roku zysk netto wyniósł 3,5 mln zł i w stosunku do roku 2022 jest wyższy o blisko 0,8 mln zł (wzrost o 29 %).

---

<sup>1</sup> Dotyczy Spółek należących do Grupy Kapitałowej APN Promise których wyniki finansowe są konsolidowane.

Grupa APN Promise znaczący wzrost przychodów w roku 2022 zawdzięcza prowadzeniu proaktywnej działalności handlowej na rynku średnich i dużych przedsiębiorstw oraz znaczącemu powiększeniu liczby zaawansowanych projektów informatycznych realizowanych dla klientów z grupy średnich i dużych przedsiębiorstw.

Klasyfikacja odbiorców w następującym podziale:

- Enterprise – są to duże firmy o liczbie komputerów większej niż 2000 szt.
- Mid Market – są to średnie firmy o liczbie komputerów od 100 do 2000 szt.
- Small Business – są to małe firmy o liczbie komputerów mniejszej niż 100 szt.
- Consumer – to biznes, który prowadzony jest na grupie sklepów wielkopowierzchniowych takich jak Media Markt, Saturn itd.
- Edukacja to oprogramowanie w specjalnych cenach i warunkach sprzedawane do segmentu uczelni wyższych, instytutów badawczych, szkół, organizacji naukowych

Większość przychodów Spółek z Grupy Kapitałowej pochodzi ze sprzedaży do segmentów Enterprise oraz Mid Market. W strukturze przychodów ważną pozycję zajmują przychody ze sprzedaży w segmencie Consumer, które związane są głównie z dostarczaniem oprogramowania Microsoft oraz produktów komplementarnych do dużych sieci handlowych.

## **2.2 Istotne zdarzenia wpływające na działalność Grupy Kapitałowej APN Promise.**

### **Emisja akcji serii L**

Zarząd spółki APN Promise S.A. poinformował, że w dniu 14 lutego 2023 roku w wykonaniu postanowień uchwały nr 15 z dnia 27 czerwca 2019 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APN Promise S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie zapisu na akcje serii L po cenie nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, po cenie emisyjnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja oraz w związku z opłaceniem ww. akcji dokonał przydziału 84.000 (osiemdziesięciu czterech tysięcy) akcji serii L Spółki APN Promise S.A. na rzecz uprawnionych z warrantów serii I.

Zarząd Spółki w wykonaniu postanowień Uchwały nr 15 z dnia 27 czerwca 2019 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APN Promise S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie zapisu na akcje serii L po cenie nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, po cenie emisyjnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja oraz w związku z opłaceniem ww. akcji niniejszym dokonał przydziału 84.000 (osiemdziesięciu czterech tysięcy) akcji serii L Spółki APN Promise S.A. na rzecz uprawnionych z warrantów serii I.

Emisja akcji została przeprowadzana w trybie i na warunkach określonych w Uchwale Zarządu nr 1 z dnia 27 września 2019 roku oraz ustalonych na jej podstawie przez Zarząd Spółki Szczegółowych Warunków Emisji Warrantów Subskrypcyjnych serii I oraz Akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki APN Promise S.A.

1. Data rozpoczęcia subskrypcji i zakończenia subskrypcji:

Data rozpoczęcia subskrypcji: 27 stycznia 2023 roku

Data zakończenia subskrypcji: 14 lutego 2023 roku

2. Data przydziału instrumentów finansowych:

14 lutego 2023 roku

3. Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcja otwarta akcji Serii L obejmowała 84 000 Akcji na okaziciela Serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł jedna akcja.

4. Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy:

Nie dotyczy.

5. Liczba instrumentów finansowych, która została przydzielona w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

84 000 akcji serii L

6. Cena po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane:

Akcje na okaziciela Serii L były obejmowane po cenie emisyjnej wynoszącej 0,10 zł za jedną akcję.

6a. Informacja o sposobie opłacenia objętych papierów wartościowych: gotówka/przelew

Akcje na okaziciela Serii L zostały w całości opłacone gotówką.

7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją:

Zapisy złożyło 38 osób uprawnionych z warrantów serii I do objęcia akcji serii L.

8. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach:

3 spośród 38 osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji są podmiotami powiązаныmi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO, tj.:

Pani Marzenna Paszczyk - Członek Rady Nadzorczej, podmiot powiązany z Prezesem Zarządu APN Promise S.A. objęła 1000 akcji serii,

Pan Adam Car – Członek Rady Nadzorczej objął 1000 akcji serii L.

Pan Jacek Rzeźniczak Członek Rady Nadzorczej objął 1000 akcji serii L.

9. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję:

W ofercie akcji Serii L nie uczestniczyli subemitenci.

10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania przeprowadzenia oferty, b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, c) sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, d) promocji oferty:

Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji akcji serii L wyniosły 0 zł , w tym:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 0,00 zł.

- koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł.

- koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł.

- koszty promocji oferty: 0,00 zł.

Zarząd spółki APN Promise S.A. poinformował w dniu 07 marca 2023 r, że w związku z zakończeniem drugiego etapu subskrypcji prywatnej akcji zwykłych na okaziciela serii L emitowanych przez Spółkę A.P.N. Promise S.A. z siedzibą w Warszawie i Spółka złożył oświadczenie o dookreśleniu kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z treścią oświadczenia objętych zostało 84.000 (osiemdziesiąt cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 8.400,00 zł (osiem tysięcy czterysta złotych). Zarząd Spółki oświadczył, że w związku z wyżej opisanym podwyższeniem kapitału zakładowego i dokonanym objęciem akcji serii L, kapitał zakładowy Spółki A.P.N. Promise S.A. z siedzibą w Warszawie wynosi 1.139.358,00 zł (jeden milion sto trzydzieści dziewięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt osiem złotych i zero groszy) i dzieli się na 11.393.580 (jedenaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Zarząd APN Promise S.A. poinformował w dniu 07 czerwca 2023 r., że w dniu 7 czerwca 2023 roku otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczące wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii L. W związku z wyżej opisanym podwyższeniem kapitału zakładowego i dokonanym objęciem akcji serii L, kapitał zakładowy Spółki A.P.N. Promise S.A. z siedzibą w Warszawie wynosi 1.139.358,00 zł (jeden milion sto trzydzieści dziewięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt osiem złotych i zero groszy) i dzieli się na 11.393.580 (jedenaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

#### **Zgoda Rady Nadzorczej APN Promise S.A. na utworzenie spółki zależnej**

Zarząd spółki APN Promise S.A. poinformował w dniu 08 marca 2023 r., że Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 8 marca 2023 roku podjęła uchwałę wyrażającą zgodę na założenie, rejestrację i organizację na terytorium Czech spółki zależnej. Przedmiotem działalności spółki zależnej będzie sprzedaż i dostawa rozwiązań informatycznych dla wszystkich typów podmiotów gospodarczych: licencje oprogramowania, usługi wdrożeniowe i konsultingowe, usługi szkoleniowe, audyty zainstalowanego oprogramowania, usługi wsparcia technicznego (help desk).

#### **Rejestracja spółki zależnej na terytorium Czech**

Zarząd spółki APN Promise S.A. poinformował w dniu 09 marca 2023 r., że uzyskał informację o rejestracji na terytorium Czech spółki zależnej APN Promise Czechia s. r. o. z siedzibą przy ulicy: Ovocny trh 1096/8, Stare Mesto, 110 00 Praga 1, o numerze identyfikacyjnym: 191 27 049.

APN Promise S.A. posiada 100% udziałów w spółce czeskiej. Kapitał zakładowy spółki czeskiej wynosi 100.000 CZK (został wpłacony w całości).

Przedmiotem działalności spółki zależnej będzie handel hurtowy i detaliczny, dostarczanie oprogramowania, doradztwo w zakresie technologii informatycznych, przetwarzanie danych, hosting i działalność powiązana oraz usługi konsultacyjne i doradcze, przygotowywanie ekspertyz i raportów. A także działalność związana z tłumaczeniami pisemnymi i ustnymi, edukacja pozaszkolna i szkolenia, organizacja kursów, szkoleń, w tym wykładów.

### **Rejestracja w KDPW akcji serii L**

Zarząd APN Promise S.A. poinformował w dniu 30 marca 2023 roku, że otrzymał od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. oświadczenie o zawarciu w dniu 29 marca 2023 roku Umowy o rejestracji w depozycie papierów wartościowych 84.000 (osiemdziesiąt cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję.

Akcje zostały wyemitowane w ramach programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników Spółki.

### **Zwyczajne Walne Zgromadzenie APN Promise S.A.**

Zarząd APN Promise S.A. poinformował w dniu 01 czerwca 2023 roku o zwołaniu na dzień 27 czerwca 2023 r. na godzinę 12:00 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Przedmiotem Zwykłego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy było m.in.: rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APN Promise za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APN Promise za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 rok, podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2022.

Zarząd APN Promise S.A. poinformował w dniu 27 czerwca 2023 r. o treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 czerwca 2023 roku.

Zarząd APN Promise S.A. poinformował w dniu 28 czerwca 2023 r., że Zwyczajne Walne Zgromadzenie APN PROMISE Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie podjęło Uchwałę nr 7 z dnia 27 czerwca 2023 roku w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2022. Zgodnie z treścią Uchwały Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło dokonanie podziału zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2022, w wysokości 2.804.987,86 zł (dwa miliony osiemset cztery tysiące dziewięćset osiemdziesiąt siedem złotych 86/100), w następujący sposób:

1. kwotę nie większą niż 1.025.422,20 zł (jeden milion dwadzieścia pięć tysięcy czterysta dwadzieścia dwa złote 20/100), tj. kwotę 0,09 zł (dziewięć groszy) na jedną akcję Spółki APN Promise S.A. przeznaczyło na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki APN Promise S.A.
2. pozostałą kwotę 1.779.565,66 zł (jeden milion siedemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt pięć złotych 66/100), przeznaczyło na Fundusz Rezerwowy Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło dzień dywidendy na 3 lipca 2023 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 7 lipca 2023 roku. Dywidendą objęte są wszystkie akcje Spółki, tj. 11.393.580 szt. akcji. Dywidenda została wypłacona we wskazanym terminie.

### **Zmiana Statutu Spółki**

Zarząd APN Promise S.A. przekazał w dniu 27 czerwca 2023 r. tekst jednolity statutu Spółki ustalony przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 27 czerwca 2023 roku, uwzględniający zmiany statutu uchwalone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 czerwca 2023 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło rozszerzyć działalność Spółki o prowadzenie działalności rachunkowo księgowej i doradztwa podatkowego, zgodnie z PKD 69.20.Z Działalność rachunkowo - księgową; doradztwo podatkowe i w związku z tym zmienia treść §7 Statutu Spółki poprzez dodanie pkt. 44.

§ 7 Statutu Spółki po zmianach:

44) 69.20.Z - Działalność rachunkowo - księgową; doradztwo podatkowe.

Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmieniło treść § 9 poprzez usunięcie pkt. 2 i pkt.3

Dotychczasowe brzmienie § 9 ust. 2 i 3 Statutu Spółki:

2. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 24.000,00 zł (dwadzieścia cztery tysiące) złotych w drodze emisji 240.000 (dwieście czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

3. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii L jest przyznanie prawa do objęcia akcji Spółki posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii I wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 15 z dnia 27 czerwca 2019 roku Walnego Zgromadzenia w sprawie „zatwierdzenia Programu Motywacyjnego dla Pracowników Spółki, emisji 240.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii I uprawniających do objęcia 240.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki oraz wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii I przez dotychczasowych akcjonariuszy w całości”. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii I będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia akcji serii L najpóźniej w dniu 31 grudnia 2023 roku.

§ 9 Statutu Spółki po zmianach:

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze dalszych emisji akcji lub w drodze kapitalizacji rezerw.

**Rejestracja zmian w Statucie Spółki** Zarząd APN Promise S.A. poinformował w dniu 25 lipca 2023 r., że w dniu 25 lipca 2023 roku otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w sprawie wpisu w Dziale 3 Rubryka 1 - Przedmiot działalności:

Dodano pkt. 44 w § 7 Statutu Spółki „69.20.Z Działalność rachunkowo – księgową; doradztwo podatkowe.”

### **Zawarcie umowy z TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.**

Zarząd APN Promise S.A. poinformował w dniu 13 października 2023 r., że w dniu 13 października 2023 roku w rezultacie przeprowadzonego postępowania o udzielenie zamówienia, w trybie ofertowym na zadanie pn.: "Sukcesywne dostawy nowych produktów oraz uaktualnień dla posiadanych licencji w ramach licencjonowania grupowego Microsoft" (Postępowanie nr: PNP/TOK/06581/2023), na podstawie Regulaminu Udzielania Zamówień w Grupie TAURON, zawarł umowę z TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

Umowa ustala warunki współpracy dotyczące sprzedaży oraz dostarczania przez APN Promise S.A. produktów Microsoft (w szczególności licencji na oprogramowanie), w związku z zawarciem Umów Microsoft oraz świadczenia przez Spółkę na rzecz TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. usług związanych z obsługą Umów Microsoft.

Łączna wartość Umowy wynosi 28 744 560,98 EUR (dwadzieścia osiem milionów siedemset czterdzieści cztery tysiące pięćset sześćdziesiąt euro 98/100),

Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31.12.2027 r.

Umowa nie zawiera specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym w zakresie kar umownych.

Emitent uznał niniejszą umowę za istotną ze względu na jej wartość.

### **Rejestracja zmian w Statucie Spółki**

Zarząd APN Promise S.A. poinformował w dniu 24 października 2023 r., że w dniu 24 października 2023 roku otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w sprawie Sprostowania Postanowienia Referendarza Sądowego Sądu Rejonowego dla miasta Stołecznego Warszawy z dnia 24 lipca 2024 roku, w ten sposób, że w sentencji Postanowienia wpisano: „ W dziale 1 Rubryka 4 Pole 1 wpisać: 27 czerwca 2023 R., REP A nr 3382/2023, dodano Pkt 44 w § 7 Statutu Spółki, wykreślono pkt 2 i 3 w § 9 Statutu Spółki”.

W Postanowieniu Referendarza Sądowego Sądu Rejonowego z dnia 24 lipca 2023 roku w wyniku oczywistej omyłki pominięto informację o wykreśleniu pkt 2 i 3 z § 9 Statutu Spółki.

### **Wybór biegłego rewidenta**

Zarząd APN Promise S.A. poinformował w dniu 30 listopada 2023 r., że w dniu 30 listopada 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru firmy audytorskiej do zbadania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APN Promise za rok obrotowy 2023 oraz 2024. Wybrano firmę PWB Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu która jest firmą audytorską w rozumieniu ustawy o biegłych rewidentach (art. 46 Ustawy z dnia 6 czerwca 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach

audytorskich oraz nadzorze publicznym tj. (Dz. U. z 2023 r., poz. 1015) wpisaną na listę firm audytorskich pod nr 3664.

#### **Zmiana nazwy Spółki Zależnej od APN Promise S.A.**

Zarząd APN Promise S.A. poinformował w dniu 11 grudnia 2023 r., że uzyskał informację o rejestracji zmiany nazwy Spółki Zależnej od APN Promise S.A. działającej na terytorium Estonii. Dotychczasowa nazwa Spółki Zależnej: Promise Estonia OÜ została zmieniona na Promise Baltics OÜ.

APN Promise S.A. posiada 80% udziałów w kapitale zakładowym Promise Baltics OÜ co odpowiada 80% w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Przedmiotem działalności Promise Baltics OÜ jest handel hurtowy i detaliczny, dostarczanie oprogramowania, doradztwo w zakresie technologii informatycznych, przetwarzanie danych, hosting i działalność powiązana oraz usługi konsultacyjne i doradcze, przygotowywanie ekspertyz i raportów a także działalność związana z tłumaczeniami pisemnymi i ustnymi, edukacja pozaszkolna i szkolenia, organizacja kursów, szkoleń, w tym wykładów.

#### **Treść uchwał podjętych przez NWZ APN Promise S.A. w dniu 27 grudnia 2023 roku.**

Zarząd APN Promise S.A. podał w dniu 27 grudnia 2023 r. do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 grudnia 2023 roku. Treść uchwał wraz z dodatkowymi informacjami dotyczącymi w szczególności liczby akcji z których oddano ważne głosy, procentowego udziału tychże akcji w kapitale zakładowym oraz łączną liczbę ważnych głosów zawierał załącznik do raportu.

#### **Odwołanie i powołanie członków Rady Nadzorczej APN Promise S.A.**

Zarząd APN Promise S.A. poinformował w dniu 27 grudnia 2023 r., że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 grudnia 2023 roku podjęło uchwałę w sprawie odwołania członków Rady Nadzorczej, na podstawie której odwołano Pana Jacka Rzeźniczka, Pana Tomasza Lotza, Panią Marzennę Marię Paszczyk, Pana Adama Aleksandra Cara, Panią Joannę Agnieszkę Cygler.

Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w tym samym dniu uchwałę w sprawie powołania z dniem 1 stycznia 2024 roku członków Rady Nadzorczej:

1. Pana Hristo Emilov Manov.
2. Pana Markusa Breyer.
3. Pana Krzysztofa Blusz.
4. Pana Michała Badowskiego.
5. Pana Ronalda Binkofskiego.

#### **Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.**



Grupa kapitałowa APN Promise S.A. nie prowadziła w 2023 roku działań związanych z badaniami i rozwojem.

### 3. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej APN Promise.

#### WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ APN PROMISE SA NA PODSTAWIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI PRZELICZONE NA EURO

	PLN		EUR	
	Na dzień 31 grudnia 2023 roku	Na dzień 31 grudnia 2022 roku	Na dzień 31 grudnia 2023 roku	Na dzień 31 grudnia 2022 roku
Aktywa trwałe	14 592 606,04	13 383 376,59	3 356 165,14	2 853 659,27
Aktywa obrotowe	454 036 859,87	278 745 905,96	104 424 300,80	59 435 362,37
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje ) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Aktywa razem</b>	<b>468 629 465,91</b>	<b>292 129 282,55</b>	<b>107 780 465,94</b>	<b>62 289 021,63</b>
Kapitał własny	33 726 749,33	31 423 372,23	7 756 842,07	6 700 222,23
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	433 647 166,30	259 795 898,97	99 734 858,85	55 394 762,99
Kapitał mniejszości	1 255 550,28	910 011,35	288 765,01	194 036,41
<b>Pasywa razem</b>	<b>468 629 465,91</b>	<b>292 129 282,55</b>	<b>107 780 465,94</b>	<b>62 289 021,63</b>

	PLN		EUR	
	Na dzień 31 grudnia 2023 roku	Na dzień 31 grudnia 2022 roku	Na dzień 31 grudnia 2023 roku	Na dzień 31 grudnia 2022 roku
Przychody netto ze sprzedaży	923 098 036,17	785 431 254,15	201 668 677,20	167 540 796,53
Zysk/strata na sprzedaży	9 662 757,78	4 246 065,56	2 111 016,93	905 730,71
Zysk/strata na działalności operacyjnej	8 753 605,32	3 566 547,82	1 912 394,93	760 782,38
Zysk/strata brutto	5 424 098,81	3 264 997,56	1 184 999,63	696 458,52
Zysk/strata netto	3 534 422,66	2 749 685,21	772 163,21	586 536,95
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	94 005 143,04	89 382 175,04	20 537 247,51	19 066 163,62
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-753 335,54	-4 414 791,35	-164 580,77	-941 721,70
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-29 211 307,81	-3 731 139,76	-6 381 776,99	-795 891,59

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - średni kurs euro ogłoszony przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na ostatni dzień roku obrotowego

**Na dzień 31 grudnia 2023 roku**

**4,3480**

**Na dzień 31 grudnia 2022 roku**

**4,6899**

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

**Na dzień 31 grudnia 2023 roku**

**4,5773**

**Na dzień 31 grudnia 2022 roku**

**4,6880**

#### **4. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka, zmiany cen, utraty płynności, przyjętych przez Spółkę metodach zarządzania ryzykiem finansowym.**

Spółki należące do Grupy Kapitałowej APN Promise nie posiadają ani nie emitują pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Dla należności, które nie są objęte odpisem podmioty należące do Grupy Kapitałowej APN Promise nie obserwują istotnego ryzyka nieściągalności, biorąc pod uwagę aktualną sytuację finansową odbiorców i przeszłe doświadczenia. Zarząd Spółki dominującej ocenia, że na dzień bilansowy maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe sięga pełnej wysokości salda należności z tytułu dostaw i usług. Zdaniem Zarządu Spółki dominującej nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego, gdyż Spółka posiada wielu odbiorców. Spółka podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego polegające na: sprawdzeniu wiarygodności odbiorców i monitorowaniu sytuacji odbiorcy. Uwzględniając powyższe, w ocenie Zarządu Spółki, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizacyjnych.

#### **5. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej APN Promise.**

**APN Promise S.A.** - Zarząd APN Promise S.A. zamierza dalej rozszerzać kompetencje Spółki w zakresie „cloud computing” oraz zbudować własne rozwiązania w zakresie oprogramowania dla segmentów Enterprise i Mid Market. Podejmuje również działania w zakresie poszerzenia oferty handlowej o produkty firmy Apple i innych dostawców. W opinii Zarządu Spółki realizacja powyższych założeń pomoże Spółce osiągnąć znaczącą przewagę konkurencyjną co zagwarantuje stabilny rozwój. Wpływ na Spółkę będzie również miała realizacja przyjętej strategii, w ramach której prowadzone są działania na arenie międzynarodowej (ekspansja zagraniczna). Zamiarem Spółki jest konsekwentne realizowanie przyjętej strategii. W momencie publikacji raportu, pierwsze skutki ww. realizacji strategii są już widoczne – m.in. Spółka doprowadziła do utworzenia podmiotów zależnych w Rumunii i Kazachstanie.

**Alterkom Sp. z o.o.** - w roku 2024 spółka nie planuje znaczących zmian w zakresie przyjętej strategii działania oraz w zakresie oferowanych produktów.

**SEVENET S.A.** - w roku 2024 spółka nie planuje znaczących zmian w zakresie przyjętej strategii działania oraz w zakresie oferowanych produktów.

**APN ISV HUB Sp. z o.o.** - w roku 2024 spółka nie planuje znaczących zmian w zakresie przyjętej strategii działania oraz w zakresie oferowanych produktów.

**APN Usługi Sp. z o.o.** - w roku 2024 spółka nie planuje znaczących zmian w zakresie przyjętej strategii działania oraz w zakresie oferowanych produktów.

**ITC ProZone Sp. z o.o.** - w roku 2024 spółka nie planuje znaczących zmian w zakresie przyjętej strategii działania oraz w zakresie oferowanych produktów.

**Promise Baltics OÜ** - w roku 2024 spółka nie planuje znaczących zmian w zakresie przyjętej strategii działania oraz w zakresie oferowanych produktów koncentrując działalność biznesową na rynkach estońskim, łotewskim i litewskim.

**Promise Latvia SIA** - w roku 2024 spółka planuje znacznie ograniczyć działalność biznesową w związku z rozszerzeniem działalności Promise Baltics OÜ na rynek łotewski.

**Promise Lithuania UAB** - w roku 2024 spółka planuje znacznie ograniczyć działalność biznesową w związku z rozszerzeniem działalności Promise Baltics OÜ na rynek litewski.

**APN Promise Ukraina** – w roku 2024 spółka nie planuje znaczących zmian w zakresie przyjętej strategii działania oraz w zakresie oferowanych produktów. W związku z trwającą wojną na terytorium Ukrainy działalność spółki jest w istotny sposób ograniczona. Na dzień publikacji raportu Zarząd nie jest w stanie, w sposób precyzyjny przewidzieć rozwoju wydarzeń, ocena sytuacji dokonywana jest na bieżąco. Zarząd Emitenta nie podejmuje decyzji o wycofaniu się z Ukrainy ani o zamknięciu lub ograniczeniu prowadzonej tam działalności.

**CloudTeam Sp. z o.o.** - w roku 2024 spółka nie planuje znaczących zmian w zakresie przyjętej strategii działania oraz w zakresie oferowanych produktów.

**APN Promise Czechia s. r. o.** – w roku 2024 spółka nie planuje znaczących zmian w zakresie przyjętej strategii działania oraz w zakresie oferowanych produktów.

## **6. Wskazanie czynników ryzyka związanych z działalnością Grupy Kapitałowej.**

### **Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej APN Promise.**

#### **Ryzyko związane z utartą kluczowych pracowników.**

Sukces rynkowy podmiotów należących do Grupy Kapitałowej APN Promise oparty jest w głównej mierze na kluczowych pracownikach. W związku z tym, dalszy rozwój Grupy Kapitałowej APN Promise zależy od zdolności do utrzymania, motywowania i szkolenia obecnych pracowników oraz pozyskiwania nowych. Związane jest to z bardzo dużym popytem na specjalistów w branży informatycznej. Zarządy podmiotów należących do Grupy Kapitałowej APN Promise dostrzegają także ryzyko nieosiągnięcia założonych celów biznesowych ze względu na przejściowe wakaty na stanowiskach kierowniczych. W celu przeciwdziałania takiemu zjawisku Zarządy podmiotów należących do Grupy Kapitałowej APN Promise, prowadzą politykę wzrostu kadry menedżerskiej wraz z firmą i wieloletniego jej kształcenia. Dodatkowo

monitorują rynek pracy dostosowując politykę płacową do rynkowych tendencji. Jednak mimo tak prowadzonej polityki nie można wykluczyć fluktuacji kadr spowodowanej działaniem firm doradztwa personalnego lub aktywizacji się konkurencji. Ewentualna utrata kluczowych pracowników może doprowadzić do znaczącego ograniczenia konkurencyjności Grupy Kapitałowej APN Promise, w efekcie przyczyniając się do pogorszenia wyników finansowych.

#### **Ryzyko związane ze wzrostem kosztów pracowniczych.**

Wysoko wykształcona i posiadająca odpowiednie doświadczenie zawodowe kadra to podstawowe zasoby operacyjne podmiotów z Grupy Kapitałowej APN Promise. Utrzymanie obecnej kadry oraz pozyskiwanie nowych pracowników mogą skutkować wzrostem wynagrodzeń, czyli wzrostem kosztów pracowniczych (wynagrodzenia z narzutami) dla Spółki. Niespodziewany wzrost tej kategorii kosztów może doprowadzić do obniżenia wyników finansowych osiągniętych przez Grupę Kapitałową.

#### **Ryzyko związane z nieosiągnięciem założonych planów finansowych.**

Istotnym zagrożeniem związanym z działalnością Grupy Kapitałowej APN Promise jest brak realizacji planów (celów) finansowych założonych w planach biznesowych. Dla zapewnienia realizacji poczynionych założeń finansowych Zarząd APN Promise S.A. powołał strukturę firmy opartą na zasadzie „Profit Center”. Zasada ta mówi o tym, że pracownicy motywowani są do uzyskiwania zaplanowanych wyników i rozliczani są w trybie cokwartalnych raportów z osiągnięć. Przyjęcie takiej praktyki znacząco zwiększa możliwości osiągnięcia prognozowanych wyników finansowych. Jednak nie ma pewności, że mimo tak prowadzonego programu motywacyjnego, sytuacja rynkowa nie utrudni lub wręcz uniemożliwi uzyskanie zakładanych celów. Wystąpienie niekorzystnych okoliczności rynkowych może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej.

#### **Ryzyko związane z uzależnieniem Grupy Kapitałowej od głównych odbiorców.**

Realizacja kontraktów zawartych z kluczowymi odbiorcami, zwłaszcza w obszarze umów Microsoft typu LAR, będzie miała istotny wpływ na przychody uzyskiwane przez Grupę Kapitałową APN Promise w najbliższych latach. Utrata kluczowych klientów może spowodować stosunkowo duży spadek przychodów Grupy Kapitałowej. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie występują okoliczności, które mogłyby uzasadnić rozwiązanie lub pogorszenie warunków wykonania któregoś z kluczowych kontraktów zawartych przez Grupę Kapitałową. Nie można jednak wykluczyć, że ewentualna utrata któregoś z klientów lub pogorszenie warunków finansowych świadczonych usług może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej.

#### **Ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów.**

Działalność w sektorze informatycznym, w jakim funkcjonują podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise charakteryzuje się tym, że istotna część zamówień stanowiących źródła przychodu dla Grupy Kapitałowej jest rozstrzygana w formie przetargów. Nie ma jednak pewności, że Grupa Kapitałowa w przyszłości będzie

w stanie pozyskiwać nowe zamówienia, których realizacja zapewni osiągnięcie satysfakcjonującego poziomu przychodów. Ponadto strategia Grupy Kapitałowej opiera się w znacznej części na założeniu, że rynek IT w Polsce będzie rosnący, co powinno umożliwić zdobycie nowych kontraktów. Niezrealizowanie się opisanych założeń może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej APN Promise.

#### **Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców kluczowych rozwiązań.**

Specyfika działalności podmiotów z Grupy Kapitałowej APN Promise polega na bliskiej współpracy z międzynarodowymi korporacjami, będącymi dostawcami kluczowych dla Emitenta rozwiązań informatycznych, technologii i sprzętu. Przeważająca część korporacji stosuje strategię obecności na polskim rynku polegającą na współpracy z miejscowymi przedsiębiorstwami, których rola polega na implementacji oprogramowania oraz prowadzeniu działań serwisowych, szkoleniowych i aktualizacji implementowanego oprogramowania. Istnieje ryzyko, że najważniejsi partnerzy Grupy Kapitałowej zmienią swoje strategie, decydując się na przeprowadzanie wymienionych działań samodzielnie. W takim wypadku Emitent utraciłby w znacznym stopniu zdolność do prowadzenia działalności operacyjnej, tym samym pogorszeniu uległyby jego wyniki finansowe.

#### **Ryzyko cofnięcia posiadanych zezwoleń i licencji.**

Znaczna część obrotów firmy pochodzi ze sprzedaży oprogramowania Microsoft (w szczególności licencji Enterprise Agreement). Ryzyko związane z utratą prawa sprzedaży produktów w oparciu o umowę z firmą Microsoft oceniane jest na niewielkie, jednak nie można go wykluczyć. Przyczyną utraty licencji, może być niespełnianie wymogów narzuconych wobec partnerów przez firmę Microsoft. Jednym z głównych obostrzeń jest regulowanie w terminie płatności wobec tego producenta. Dla zapewnienia realizacji płatności w terminie, podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise projektują ścieżkę finansową i dbają o płynność finansową, aby nie doszło do opóźnień w realizacji zobowiązań.

#### **Ryzyko związane z sezonowością przychodów.**

Specyfika branży informatycznej objawia się znacznymi, sezonowymi wahaniami wysokości osiągniętych przychodów. Zwykle największe przychody podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise notują w czerwcu oraz w czwartym kwartale. W celu sezonowego wyrównania przychodów podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise stosują długookresowe umowy i dywersyfikują portfolio oferowanych usług, włączając w to również działalność wydawniczą.

#### **Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów.**

Specyfika branży informatycznej polega na bardzo szybkim rozwoju oferowanych produktów i ich zastępowaniu przez nowe. Szybkość rozwoju produktów implikuje ich krótki cykl życia. Wiąże się to z koniecznością ciągłego dostosowywania oferty podmiotów z Grupy Kapitałowej APN Promise do zmian rynkowych. W celu utrzymania konkurencyjnej pozycji na rynku wymagane jest prowadzenie prac

rozwojowych i inwestowanie w nowe produkty. Podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise monitorują aktualne tendencje na rynku technologii i odpowiednio dostosowują i unowocześniają swoją ofertę. Istnieje jednak ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, że produkty i usługi oferowane przez Grupę Kapitałową staną się nieatrakcyjne i nie zapewnią spodziewanych wpływów, co skutkowałoby nieuzyskaniem współmiernych korzyści w stosunku do ponoszonych kosztów. Wystąpienie którejkolwiek z tych okoliczności może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej APN Promise.

### **Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Grupy Kapitałowej APN Promise.**

#### **Ryzyko związane z nasileniem konkurencji.**

Rynek usług informatycznych w Polsce charakteryzuje się bardzo intensywną konkurencją oraz jej szybkim wzrostem. Głównymi konkurentami podmiotów z Grupy Kapitałowej APN Promise są zarówno krajowi dostawcy oprogramowania, jak i dostawcy globalni. Konkurencją dla Grupy Kapitałowej są inne podmioty posiadające status Large Account Reseller. Zarządy podmiotów z Grupy Kapitałowej APN Promise śledzą informacje i pojawiające się dokumenty na temat tych podmiotów, analizując ich wyniki finansowe, zawierane kontrakty o istotnym znaczeniu, stany osobowe i osoby kluczowe odpowiedzialne za biznes w celu zdobycia wiedzy na temat sukcesów i porażek swojej konkurencji. Istnieje prawdopodobieństwo, że konkurencja na rynku będzie się nasilała oraz, że na rynku pojawią się nowi konkurenci. Istnieje także ryzyko, że dotychczasowi partnerzy Grupy Kapitałowej rozpoczną samodzielne wprowadzenie swoich produktów na rynek i ich samodzielną implementację i obsługę. W takim wypadku zdolność podmiotów z Grupy Kapitałowej APN Promise do konkurowania zostałaby w znacznym stopniu ograniczona, co mogłoby negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe.

#### **Ryzyko związane ze zmianami kursów walut.**

Wiele długoterminowych kontraktów zawartych przez podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise na dostawy produktów i usług, takich jak m.in. umowy LAR dotyczące sprzedaży licencji na oprogramowanie do dużych podmiotów gospodarczych lub krótkoterminowe umowy na dostawy produktów importowanych od producentów zachodnich, denominowanych jest w walucie obcej (najczęściej w EUR lub USD). W związku z tym podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise narażone są na ewentualne straty wynikające z różnic w kursie waluty obcej w stosunku do PLN w okresie od daty zawarcia kontraktu do daty wystawienia faktury na rzecz odbiorcy krajowego. W strategii zwiększania poziomów przychodów Grupy Kapitałowej dopuszcza się przejście lub otwarcie spółek na rynkach Europy innych niż Polska, a także na rynkach pozaeuropejskich. Planuje się, że walutami rozliczeniowymi utworzonych zagranicznych oddziałów Spółki będą waluty obowiązujące w krajach, w których te oddziały będą prawnie zarejestrowane. Z uwagi na powyższe, wahania kursów walut obcych mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej. W celu minimalizowania ryzyka walutowego i przeciwdziałaniu wystąpieniu nieoczekiwanych kosztów Emitent

wykorzystuje strategię zarządzania ryzykiem walutowym - podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise dokonują jedynie transakcji zabezpieczających zafakturowane przychody.

#### **Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną.**

Rozwój sektora usług informatycznych jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją makroekonomiczną. Szczególnie istotne dla Grupy Kapitałowej jest tempo wzrostu Produktu Krajowego Brutto, stopa inflacji, kursy walut obcych względem PLN oraz poziom nakładów inwestycyjnych w przedsiębiorstwach. Szczególnie w zakresie inwestycji w systemy informatyczne i modernizację niekorzystna sytuacja gospodarcza może przyczynić się do ograniczenia przychodów osiąganych przez podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise w wyniku ograniczenia nakładów inwestycyjnych klientów.

#### **Ryzyko zmiany przepisów prawnych.**

Częste zmiany i nowelizacje aktów prawnych regulujących działalność podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise, szczególnie w zakresie prawa podatkowego, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego (w tym spółek i regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą dążyć do stanu niekorzystnie wpływającego na funkcjonowanie Grupy Kapitałowej. Dodatkowo istnieje ryzyko, że częste zmiany przepisów prawa spowodują, że Grupa Kapitałowa będzie musiała zwiększyć zaangażowanie kadry pracowniczej w poznawanie oraz stosowanie najbardziej aktualnych przepisów. Podmioty z Grupy Kapitałowej APN Promise minimalizują to ryzyko poprzez bieżące monitorowanie przepisów prawnych oraz dostosowywanie się do ich zmian.

#### **Ryzyko zmiany stóp procentowych.**

Wysokość stóp procentowych ma istotne znaczenie dla podmiotów z Grupy Kapitałowej APN Promise, ponieważ wpływa ona na koszt kredytów i pożyczek oprocentowanych zmienną stopą procentową. Gwałtowny wzrost stóp procentowy może doprowadzić do znaczącego wzrostu kosztów obsługi zobowiązań, w rezultacie negatywnie wpływając na wynik finansowy Grupy Kapitałowej. W przypadku, gdy poziom stóp procentowych spadnie koszt obsługi zobowiązań zostanie ograniczony, w rezultacie zwiększona zostanie rentowność Grupy Kapitałowej APN Promise.

#### **Ryzyko wystąpienia zdarzeń nieprzewidywalnych.**

Nieprzewidywalne zdarzenia, takie jak kataklizmy czy konflikty zbrojne, mogą mieć istotny i negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju, a w konsekwencji na działalność Grupy Kapitałowej APN Promise i realizowane przez nią projekty.

#### **Ryzyko kosztu ekspansji międzynarodowej**

Realizacja przyjętej przez spółkę dominującą strategii, w ramach której prowadzone są działania na arenie międzynarodowej (ekspansja zagraniczna), wiąże się z koniecznością przeznaczenia na ten cel określonych środków finansowych. Rozpoczynanie działalności biznesowej na nowych rynkach, w tym odległych

lokalizacyjnie i kulturowo rynkach Azji, wiąże się z niepewnością sukcesu inwestycyjnego. Brak osiągnięcia zakładanych, długoterminowych rezultatów może mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej APN Promise. Ryzyko jest minimalizowane poprzez monitoring realizowanych inwestycji, w tym ich warstwy kosztowej (tworzenie i weryfikacja wykonania budżetów), raportowanie zarządcze wyników poszczególnych lokalizacji, nawiązywanie współpracy z doświadczonymi, lokalnymi managerami znającymi specyfikę danego rynku oraz rozpoznanie atrakcyjności rynku, przed podjęciem decyzji inwestycyjnej.

### **Czynniki ryzyka związane z notowaniem akcji spółki dominującej na giełdzie**

#### **Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji**

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich nabycia. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym systemie obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie.

Należy podkreślić, iż ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu jest znacznie większe od ryzyka związanego z inwestycjami na rynku regulowanym, w papiery skarbowe czy też w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych.

#### **Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu**

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- 1) na wniosek emitenta;



- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- 3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w pkt 2) lub 3) w akapicie powyżej.

Zgodnie z §11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu:

1. w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
  - a) w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
  - b) w przypadku akcji – po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania;
2. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
3. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z §12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu.

W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wnioski o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu.

Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wnioski o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu.

Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta.

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 1-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się, w przypadku, o którym mowa w §12 ust. 1 pkt 1) lub pkt 1a) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków.

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 2-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w §12 ust. 2 pkt 1)-4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z §17b ust. 1, w przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. do współdziałania Autoryzowanego Doradcy z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków, a także do bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w alternatywnym systemie. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

Zgodnie z §17b ust. 2, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na podstawie ust. 1, o którym mowa powyżej emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, o której mowa w ust. 1 powyżej.

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku nie zawarcia przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w przedmiotowym zakresie (§17b ust. 1) albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów

finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 3 a -3 b) Ustawy o obrocie, w żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 3. Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w ust. 3, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Informacje o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

### **Ryzyko związane z brakiem istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do akcji emitenta zadań animatora rynku na zasadach określonych przez Organizatora Systemu**

Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań Animatora Rynku na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu - § 9 ust. 3 Regulaminu.

Zgodnie z § 9 ust. 5 Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w akapicie powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych,

ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

W powyżej wskazanych przypadkach Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać Emitenta do spełnienia warunku związanego z zawarciem stosownej umowy z animatorem rynku celem wykonywania przez ten podmiot zadań animatora rynku w stosunku do instrumentów finansowych Emitenta w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi Emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 Regulaminu, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10, i 11 Regulaminu, w przypadku gdy, Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu akcjami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego w sytuacji wygaśnięcia lub rozwiązania umowy z Animatorem rynku, akcje Emitenta będą notowane w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy.

Zgodnie z § 9 ust. 8 Regulaminu, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10, i 11 Regulaminu, w przypadku gdy, Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu akcjami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego w sytuacji zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w ASO, akcje Emitenta będą notowane w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia.

### **Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej**

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, w szczególności te określone w §15a i §15b lub §17-17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta;
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

W przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa w akapicie powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszeniu przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

### **Ryzyko związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF**

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wskazane w art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może:

- wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia MAR Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego przyznano uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych, w maksymalnej wysokości i w zakresie, co najmniej określonym w art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR. Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

- w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15.000.000 EUR lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.,
- w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 2.500.000 EUR lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r., oraz
- w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 1.000.000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

Zgodnie z treścią art. 96 ust. 1i) Ustawy o ofercie publicznej, – jeżeli Emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe Emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10 364 000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. Ponadto, zgodnie z ust. 1k) – w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w ust. 1i), zamiast kary, o której mowa w tych przepisach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w ust. 1i), Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w ust. 1i).

## **7. Oświadczenia.**

### **Oświadczenie Zarządu dotyczące sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki APN Promise.**

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji grupy kapitałowej w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

### **Oświadczenie Zarządu dotyczące biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APN Promise.**

Niniejszym oświadczamy, 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 spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.



## **8. Oświadczenie Zarządu APN Promise S. A. dotyczące przestrzegania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” w 2023 roku przez Spółkę dominującą APN Promise S.A.**

Zarząd APN Promise S.A. informuje o zakresie stosowania przez Spółkę „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” stanowiącego załącznik Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2018 roku z późniejszymi zmianami.

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 dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

*Zasada jest stosowana przez emitenta, z wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem Internetu oraz rejestracji jego przebiegu.*

2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

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,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.6. dokumenty korporacyjne spółki,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.7. zarys planów strategicznych spółki,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.8. opublikowanie prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),

*Zarząd APN Promise S.A. podjął decyzję o niepublikowaniu prognozy wyników finansowych na rok 2020. Zasada nie jest stosowana przez Emitenta.*

3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.11. (skreślony)

3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

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,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

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,

*Zasada nie jest stosowana w części dotyczącej umieszczania pytań w trakcie walnego zgromadzenia.*

*W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania.*

3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

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,

*Zasada nie jest stosowana przez Emitenta.*

3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

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.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

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.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

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](http://www.GPWInfoStrefa.pl).

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.

*Zasada nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na brak zawartej w 2023 roku 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. *Z uwagi na brak zawartej w 2023 roku umowy z Autoryzowanym Doradcą.*

*Zasada nie jest stosowana przez Emitenta.*

8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.

*Zasada nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na brak zawartej w 2023 roku umowy z Autoryzowanym Doradcą.*

9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:

9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.

*Zasada nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na brak zawartej w 2023 roku 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.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.

*Zasada nie jest stosowana przez Emitenta.*

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.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

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.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

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.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:

- 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 mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.

*Zasada nie jest stosowana przez Emitenta.*

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 New Connect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

17. (skreślony)

Piotr Paszczyk

Paweł Kołakowski

Prezes Zarządu

Członek Zarządu