

Centurion Finance

ASI Spółka Akcyjna



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Centurion Finance ASI S.A.
za rok 2023**

Spis treści

1. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w roku 2023	- 3 -
a. Podstawowe dane o Emitencie	- 3 -
b. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	- 4 -
2. Zdarzenia istotne wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego	- 5 -
3. Przewidywany rozwój jednostki	- 7 -
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	- 7 -
5. Czynniki ryzyka	- 9 -
6. Przyjęta przez Spółkę metoda zarządzania ryzykiem inwestycyjnym	- 10 -
7. Oświadczenie zgodne z art. 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE)	- 10 -
8. Informacje na temat przestrzegania zasad Ładu Korporacyjnego	- 11 -

1. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w roku 2023

a. Podstawowe dane o Emitencie

Nazwa:	Centurion Finance Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Aleksandra Zająca 22, 40-749 Katowice
Regon:	021527685
NIP:	8943023131
KRS:	0000396580

Spółka została zawiązana w dniu 20.04.2011 r. Aktem Notarialnym Repertorium A numer 4025/2011 w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu, przy ul. Powstańców Śląskich 121/207, przed notariuszem Karoliną Warczak-Mańdziak.

W dniu 3 grudnia 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego dokonała wpisu Centurion Finance S.A. do rejestru wewnątrznie zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi (rejestr ZASI). Przedmiotem działalności Emitenta zgodnie z art. 8a ust. 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych jest wyłącznie zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną zgodnie z polityką inwestycyjną precyzyjnie określoną w statucie Spółki. Jedyną działalność Spółki według kodów PKD to

66.30.Z – Działalność związana z zarządzaniem funduszami

64.30.Z – Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.

Zarząd Emitenta - stan na 31.12.2023:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Bartosz Boszko	Prezes Zarządu
Łukasz Ochman	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza Emitenta - stan na 31.12.2023:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Justyna Darmoń	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Michał Hajdukiewicz	Zastępca Przewodniczącej RN
Aleksander Gil	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Barczyk	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Szot	Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym oraz do czasu sporządzenia niniejszego Sprawozdania Zarządu w składzie Rady Nadzorczej zaszła następująca zmiana: w dniu 29 marca 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w drodze kooptacji do składu Rady Nadzorczej Pana Piotra Szota. Powołanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dnia 27 czerwca 2023 roku.

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu na dzień 31.12.2023:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w głosach na WZA
Joanna Boszko	61 775 270	70,94%	61 775 270	70,94%
Pozostali	25 304 017	29,06%	25 304 017	29,06%
SUMA:	87 079 287	100,00%	87 079 287	100,00%

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi 8 707 928,70 zł i dzieli się na 87 079 287 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W 2023 roku nie zaszły zmiany na liście akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym Emitenta.

b. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Na dzień 31.12.2023 r. Centurion Finance ASI S.A. posiadała 100% udziałów w Centurion Nieruchomości sp. z o.o. Emitent nie sporządza skonsolidowanego raportu rocznego, korzystając z artykułu 58. Ustawy o rachunkowości. W opinii Emitenta, dane finansowe Centurion Nieruchomości sp. z o.o. są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 Ustawy o rachunkowości, a więc dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta.

Pełna nazwa jednostki zależnej	Centurion Nieruchomości sp. z o.o.
Przedmiot działalności	Branża nieruchomości
Numery rejestrowe	NIP: 9542776836, REGON: 367026386, KRS: 662987
Adres siedziby	ul. A. Zająca 22, 40-749 Katowice
Ilość udziałów Emitenta	400
Udział w kapitale zakładowym	100%
Ilość głosów Emitenta na WZ	400
Udział w głosach na WZ	100%

Wybrane dane finansowe Centurion Nieruchomości sp. z o.o. (dane w PLN):

	01.01.2023 - 31.12.2023
Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów oraz przychody finansowe i otrzymane dotacje	113 414,64
Wynik finansowy netto	-118 267,39
Kapitał (fundusz) własny	197 766,77
Kapitał (fundusz) podstawowy	20 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	550 000,00
Kapitał (fundusz) rezerwowany	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-253 965,84
Wartość aktywów	2 677 796,92
Przeciętne roczne zatrudnienie	0

2. Zdarzenia istotne wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

Rok 2023 zamknął się stratą netto Emitenta w kwocie 1 525 649,88 zł. Na wysokość straty wpływ miało przede wszystkim nasze ostrożnościowe podejście do wyceny niektórych aktywów, a w szczególności spółek, których zarządy przez swoje zaniedbania nie publikują raportów okresowych, co skutkuje zawieszeniem ich notowań na giełdzie. Efektem naszej decyzji było zaktualizowanie wartości posiadanych akcji w księgach w odniesieniu do ostatnich wycen rynkowych o kwotę w wysokości 3 337 505,93 zł. Ponadto zaktualizowaliśmy wartość posiadanych akcji w spółkach niepublicznych w związku z ich opóźniającym się wprowadzeniem na rynek NewConnect – w tym wypadku dokonaliśmy odpisu na poziomie 273 349,54 zł, tj. do naszego udziału w ich kapitałach własnych. Potwierdziły się założenia Emitenta co do braku bezpośredniego wpływu wojny na Ukrainie na wyniki finansowe Emitenta. Zarząd podtrzymuje te założenia i nie dostrzega w najbliższym czasie nowych zagrożeń dla działalności Spółki związanych z rozwojem wydarzeń za naszą wschodnią granicą.

Rok 2023 przyniósł niekorzystną sytuację prawną dla wszystkich notowanych na warszawskim rynku alternatywnych spółek inwestycyjnych (ASI), a zatem i dla Emitenta. 29 września 2023 GPW zawiesiła obrót akcjami wszystkich alternatywnych spółek inwestycyjnych (ASI). Miało to związek z ustawą z dnia 16 sierpnia 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku (tj. Dz.U. z 2023 r. poz. 1723). Zawarto w niej m.in. przepisy, które ograniczają dostęp do zakupu akcji alternatywnych spółek inwestycyjnych wyłącznie dla klientów profesjonalnych. Decyzja ta była zaskoczeniem dla rynku, zwłaszcza mając na uwadze komunikat KNF i Ministerstwa Finansów z dnia 1 września 2023 roku, w którym zapewniano, że przepisy te nie mają zastosowania wobec ASI, których akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Emitent nie ma na ten stan rzeczy żadnego wpływu i oczekuje na zmianę stanu prawnego, czym będzie musiał zająć się Sejm obecnej kadencji. Stan ten, który bezpośrednio dotyka Emitenta jak i wszystkich jego akcjonariuszy, nie ma wszakże wpływu na bieżące prace zarządu Emitenta ani na sytuację operacyjną Spółki. Nasze założenia biznesowe i operacyjne są realizowane w sposób ciągły bez zakłóceń.

Zarząd pozostaje w kontakcie z GPW oraz Ministerstwem Finansów, które są podmiotami biorącymi udział w pracach legislacyjnych. Ustawodawca jest świadomy błędu, który został popełniony przez poprzednią kadencję Sejmu i pracuje nad jego naprawieniem. Tempo prac Ustawodawcy związane z przygotowaniem projektu właściwej ustawy a następnie poddanie jej pod głosowanie w Sejmie będzie kluczowe dla terminu odwieszenia notowań.

Ze spółek portfelowych Emitenta na szczególną uwagę w 2023 roku zasługuje spółka Milisystem S.A., w której Emitent posiada ponad 15% udziału w kapitale zakładowym. Był on dla niej bardzo udanym rokiem, w którym spółka ta zrealizowała wiele kontraktów na dostawę trenażerów strzeleckich, potwierdzając swoje założenia biznesowe jak i ocenę jej perspektyw przez samego Emitenta. W szczególności warto podkreślić całościową realizację wygranego przetargu dla Akademickiego Związku Sportowego na dostawę 200 kompletów strzelnicy

laserowej o łącznej wartości prawie 17 mln zł. Osiągnięte przez Milisystem S.A. wyniki w postaci przychodów ze sprzedaży na poziomie 17 873 999,49 zł i zysku netto w wysokości 4 463 112,36 zł umożliwiły Milisystem S.A. spłatę wszystkich pożyczek, które Emitent udzielił grupie kapitałowej Milisystem. Odzyskane środki pozwoliły Emitentowi na dalsze powiększanie portfela inwestycyjnego o perspektywiczne projekty.

Jednym z takich projektów, wg Zarządu, jest spółka Sunway Network S.A., która podobnie jak Milisystem S.A., działa w branży związanej z szeroko rozumianą obronnością państwa. W dniu 26 lutego 2024 r. Emitent przekroczył próg 5% w kapitale zakładowym Sunway Network S.A. - na dzień wysłania zawiadomienia Spółka posiadała 150 087 akcji Sunway Network SA. Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy tej spółki w dniu 23 kwietnia 2024 została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 1,6 mln zł poprzez emisję 16 mln akcji w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 10 000 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Sunway Network Company Limited z siedzibą w Hong Kongu. W raporcie bieżącym 54/2023 Sunway Network SA poinformowała, że dnia 19 grudnia 2023 r. zawarła umowę dystrybucyjną z Milisystem S.A. dotyczącą dystrybucji trenażera strzeleckiego opartego o technologię laserową produkowanego przez Sunway Network LTD, którego Sunway Network SA jest wyłącznym dystrybutorem na terenie Europy. Umowa obejmuje dystrybucję na terenie Europy z wyłączeniem na terenie Polski. Umowa została zawarta na okres 10 lat z możliwością jej przedłużenia. W naszej ocenie była to informacja strategiczna dla obu spółek, stąd nasza decyzja o zaangażowaniu się kapitałowo w Sunway Network SA.

Również po dniu bilansowym – w miesiącu marcu – Emitent przekroczył próg 5% udziału w kapitale zakładowym w Fintech S.A. Spółka ta, powstała w 2010 roku, specjalizuje się w nowoczesnych rozwiązaniach z zakresu zabezpieczania i przechowywania danych. Firmę tworzą specjaliści, posiadający doświadczenie oraz wiedzę w zakresie analizy, projektowania oraz implementacji wysokiej klasy rozwiązań zarówno sprzętowych jak i programowych. Podstawową działalnością operacyjną spółki jest projektowanie i wdrażanie systemów bezpieczeństwa teleinformatycznego. Obecnie jest to segment operacyjny spółki, który jest najmocniej rozwijany. W IV kwartale 2023 r. spółka kontynuowała realizację projektu o wartości około 39,93 mln zł brutto, którego realizacja jest na ukończeniu. Spółka zrealizowała również wiele innych mniejszych projektów osiągając z tego tytułu przychód w wysokości 13 126 853,65 zł. Za 4 kwartały 2023 r. przychody wyniosły 43 251 859,82 zł a zysk z działalności operacyjnej wyniósł 5 386 482,30 zł, co daje 0,0587 zł zysku netto na akcję. 5 marca 2024 r. Fintech SA poinformował komunikatem ESPI, że złożył wniosek o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. łącznie 72 560 179 akcji spółki.

Spółka zależna Emitenta, Centurion Nieruchomości sp. z o.o., dokonała sprzedaży kolejnych działek w Dąbrowie Górniczej. Pozyskane w ten sposób środki zostały przeznaczone na przygotowanie następnych nieruchomości na sprzedaż w tej lokalizacji.

3. Przewidywany rozwój jednostki

Spółka planuje kontynuować swoją dotychczasową politykę inwestycyjną.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Wybrane dane finansowe z bilansu:

	Stan na 31 grudnia 2022 w PLN	Stan na 31 grudnia 2022 w EUR	Stan na 31 grudnia 2023 w PLN	Stan na 31 grudnia 2023 w EUR
Kapitał własny	8 040 443,93	1 714 380,37	6 514 794,05	1 498 342,70
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	201 043,24	42 866,36	201 884,20	46 431,51
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	111 157,64	23 700,99	487 168,79	112 044,34
Zobowiązania długoterminowe	728 040,39	155 235,80	952 564,25	219 081,01
Zobowiązania krótkoterminowe	418 587,13	89 252,89	1 300 168,21	299 026,73

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat:

	Okres od 1.01.2022 do 31.12.2022 PLN	Okres od 1.01.2022 do 31.12.2022 EUR	Okres od 1.01.2023 do 31.12.2023 PLN	Okres od 1.01.2023 do 31.12.2023 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortyzacja	3 896,22	830,77	3 896,26	896,10
Zysk (strata) ze sprzedaży	-418 907,12	-89 319,22	-262 138,44	-60 289,43
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-438 470,06	-93 490,42	-287 833,83	-66 199,13
Zysk (strata) brutto	1 134 433,46	241 883,47	-1 322 088,10	-304 068,10
Zysk (strata) netto	1 134 433,46	241 883,47	-1 525 649,88	-350 885,44

Kapitał własny Emitenta (w PLN):

	Stan na 31 grudnia 2022 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Kapitał (Fundusz) własny	8 040 443,93	6 514 794,05
Kapitał (Fundusz) podstawowy	8 707 928,70	8 707 928,70
Kapitał (Fundusz) zapasowy	215 857,00	215 857,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 017 775,23	-883 341,77
Zysk (strata) netto	1 134 433,46	-1 525 649,88

Ogólna ocena sytuacji bilansowej:

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Majątek trwały	3 715 923,26	3 677 215,78	3 715 542,39	3 514 036,27
Majątek obrotowy + rozliczenia międzyokresowe	4 311 792,50	4 351 444,48	5 606 717,09	5 761 190,82
Kapitał własny + rezerwa na zobowiązania	7 742 007,73	7 041 536,44	8 175 631,96	7 022 494,63
Kapitał obcy (zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia międzyokresowe)	285 708,03	987 123,82	1 146 627,52	2 252 732,46

Wskaźniki	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wskaźnik zastosowania kapitału własnego				
Zkw = (kapitał własny / majątek trwały)	2,08	1,91	2,20	2,00
Wskaźnik zastosowania kapitału obcego				
Zko = (kapitał obcy / majątek obrotowy)	0,07	0,23	0,20	0,39
Wskaźnik sytuacji majątkowo-finansowej	31,44	8,44	10,76	5,11
Odchylenie wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego		-23,00	2,32	-5,65
Wskaźnik struktury majątku				
Sm = (majątek trwały / majątek obrotowy)	0,86	0,85	0,66	0,61
Wskaźnik struktury kapitału				
Sk = (kapitał własny / kapitał obcy)	27,10	7,13	7,13	3,12
Wsf = Sk/Sm lub Zkw/Zko	31,44	8,44	10,76	5,11

Podstawowe wskaźniki finansowe:

Wskaźniki rentowności:	Algorytm obliczeniowy	wartość pożądana	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Rentowność kapitałów własnych ROE	(zysk netto / kapitały własne bez zysku) * 100%	max	25,62%	-9,15%	16,43%	-18,97%
Rentowność majątku ROA	(zysk netto / aktywa ogółem) * 100%	max	19,21%	-8,67%	12,17%	-16,45%
Zysk operacyjny do aktywów ogółem	(zysk operacyjny / aktywa ogółem) * 100%	max	-2,88%	-6,18%	-4,70%	-3,10%
Zysk operacyjny do kapitałów własnych	(zysk operacyjny / kapitały własne) * 100%	max	-3,04%	-7,18%	-5,45%	-4,42%

Zysk brutto do aktywów ogółem	(zysk brutto / aktywa ogółem) * 100%	max	22,05%	-8,67%	12,17%	-14,25%
-------------------------------	--------------------------------------	-----	--------	--------	--------	---------

Struktura kosztów:	Algorytm obliczeniowy	wartość pożądana	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Udział kosztów finansowych w kosztach	koszty finansowe / koszty	-	0,24	0,33	0,36	0,76
Udział kosztów działalności operacyjnej w kosztach	koszty działalności operacyjnej / koszty	-	0,75	0,55	0,61	0,17
Udział pozostałych kosztów operacyjnych w kosztach	pozostałe koszty operacyjne / koszty	-	0,01	0,12	0,03	0,07

Wskaźniki płynności:	Algorytm obliczeniowy	wartość pożądana	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Płynność bardzo szybka (I stopnia)	gotówka / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,11	0,04	0,27	0,37
Płynność szybka (II stopnia)	(gotówka + należności) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,0	0,11	0,04	0,75	0,53
Płynność bieżąca / ogólna	majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	15,09	7,42	13,39	4,43

Sprawozdanie finansowe Centurion Finance ASI S.A. za 2023 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

5. Czynniki ryzyka

- Ryzyko rynkowe – wartość znaczącej części portfela inwestycyjnego Emitenta zależy od notowań akcji na rynkach giełdowych. Ogólna koniunktura rynkowa ma wpływ na wartość poszczególnych pozycji portfela Emitenta. Z kolei w przypadku udziałów w spółkach nienotowanych na rynkach publicznych pogorszenie koniunktury giełdowej może mieć negatywny wpływ na wycenę danej spółki z powodu m.in. pogorszenia wskaźników dla spółek porównywalnych.
- Ryzyko płynności - w Spółce głównym źródłem finansowania bieżącej działalności oraz utrzymywaniem odpowiedniego poziomu płynności jest finansowanie środkami pochodzącymi ze zrealizowanych inwestycji. Emitent nie widzi zagrożenia sytuacji płynnościowej w perspektywie co najmniej najbliższych 12 miesięcy, ze względu na znacząco większą wartość aktywów płynnych w stosunku do zobowiązań Spółki.
- Ryzyko nierentownych inwestycji – niezrealizowane prognozy finansowe spółek, które będą celami inwestycyjnymi Centurion Finance ASI S.A. wiązać się mogą ze spadkiem kursu spółek, a co za tym ze stratami inwestycyjnymi.
- Ryzyko kredytowe – w związku z posiadanymi należnościami i udzielonymi pożyczkami oraz przekazanymi zaliczkami spółka narażona jest na ryzyko kredytowe w postaci ewentualnych trudności związanych z odzyskaniem wartości posiadanych aktywów w rezultacie pogorszenia sytuacji finansowej kontrahentów spółki. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykiem Spółka przeprowadza analizę

finansową podmiotów, z którymi podpisuje umowy, aby zminimalizować ryzyko potencjalnego niewywiązania się z postanowień umownych przez drugą stronę umowy.

- Ryzyko zmian regulacyjnych – w otoczeniu Emitenta oraz jego spółek portfelowych mogą nastąpić zmiany w systemie prawnym, podatkowym czy też regulacyjnym. Sytuacja taka może mieć niekorzystny wpływ na prowadzenia działalności oraz osiągnięte wyniki finansowe, zarówno Emitenta jak i spółek portfelowych.
- Ryzyko wpływu konfliktu na Ukrainie na działalność Spółki – Emitent nie jest bezpośrednio narażony na to ryzyko, natomiast poprzez fakt wpływu tego konfliktu na gospodarkę światową, a europejską w szczególności, konflikt ten wpływa na wyniki Emitenta poprzez ogólny sentyment inwestycyjny na rynku polskim. Zarząd nie jest w stanie oszacować jaki wpływ na jego działalność będzie miała wojna za wschodnią granicą.
- Ryzyko zmian otoczenia gospodarczego na skutek m.in. wzrostu inflacji i stóp procentowych – czynniki te mają ograniczony bezpośredni wpływ na działalność Spółki ze względu na swoją strukturę finansowania oraz specyfikę prowadzonej działalności inwestycyjnej. Pośredni wpływ może mieć miejsce poprzez pogorszenie wyników spółek portfelowych, czego precyzyjnie Emitent nie jest w stanie ocenić.
- Ryzyko odejścia kluczowego personelu - utrata kluczowego personelu wraz z jego wiedzą oraz doświadczeniem może skutkować negatywnym wpływem na wynik finansowy Emitenta, a także pogorszeniem wizerunku i wiarygodności Spółki.
- Ryzyko siły wyższej i zdarzeń nieprzewidywalnych - w przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne, pandemie lub działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian otoczenia gospodarczego, co może negatywnie wpłynąć na działalność oraz wyniki finansowe Emitenta.

6. Przyjęta przez Spółkę metoda zarządzania ryzykiem inwestycyjnym

Zarząd Spółki przeprowadza analizę spółek, które mogą być celami inwestycyjnymi. Zarządzający Centurion Finance ASI S.A. odbywają spotkania z reprezentantami spółek publicznych oraz niepublicznych, celem pozyskania niezbędnych informacji umożliwiających ocenę ryzyka inwestycyjnego. Negocjowane są ceny nabywanych aktywów. Zarząd może również korzystać z doradztwa innych podmiotów.

7. Oświadczenie zgodne z art. 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE)

Oświadczenie zgodne z art. 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 (Dz.U.UE.L.2020.198.13 z dnia 2020.06.22): Inwestycje w ramach tego produktu finansowego (ASI) nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

8. Informacje na temat przestrzegania zasad Ładu Korporacyjnego

Zasady Ładu Korporacyjnego wraz z wyjaśnieniem przyczyn niestosowania niektórych z nich:

1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK, za wyjątkiem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej.
2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK
3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	
3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK
3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK
3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	NIE
3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK
3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK
3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK
3.7. zarys planów strategicznych spółki,	NIE
3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK
3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK
3.11. (skreślony),	
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK

3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK
3.15. (skreślony),	
3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK
3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK
3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK
3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK
3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK
3.22. (skreślony),	
Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK
4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK
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 .	TAK, poza prowadzeniem sekcji na stronie www.gpwinfostrefa.pl . W opinii Zarządu informacje przekazywane za pośrednictwem strony internetowej w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.
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.	TAK

<p>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.</p>	TAK
<p>8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.</p>	TAK
<p>9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:</p> <p>9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej.</p> <p>9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.</p>	TAK
<p>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.</p>	TAK
<p>11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcę, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.</p>	NIE
<p>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.</p>	TAK
<p>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.</p>	TAK
<p>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.</p>	TAK
<p>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.</p>	TAK
<p>15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	TAK

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.

16a. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.

NIE. Spółka publikuje raporty kwartalne zawierające informacje pozwalające ocenić bieżącą działalność Emitenta.

TAK

27 maja 2024 r.

Prezes Zarządu – Bartosz Boszko

Wiceprezes Zarządu – Łukasz Ochman