

Centurion Finance

ASI Spółka Akcyjna



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Centurion Finance ASI S.A.
za rok 2024**

Spis treści

1. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w roku 2024.....	- 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	- 4 -
3. Przewidywany rozwój jednostki	- 5 -
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.....	- 5 -
5. Czynniki ryzyka	- 7 -
6. Przyjęta przez Spółkę metoda zarządzania ryzykiem inwestycyjnym.....	- 8 -
7. Oświadczenie zgodne z art. 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE).....	- 9 -
8. Informacje na temat przestrzegania zasad Ładu Korporacyjnego.....	- 9 -

1. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w roku 2024

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 31.12.2024:

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

Rada Nadzorcza Emitenta - stan na 31.12.2024:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Krzysztof Barczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Justyna Darmoń	Zastępca Przewodniczącego
Michał Hajdukiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Aleksander Gil	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Szot	Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym oraz do czasu sporządzenia niniejszego Sprawozdania Zarządu w składzie Rady Nadzorczej nie zaszły zmiany. 25 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przedłużyło kadencję dotychczasowych jej członków na kolejną pięcioletnią kadencję.

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu na dzień 31.12.2024:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w głosach na WZA
Semperit FR	65 588 692	75,32%	65 588 692	75,32%
Pozostali	21 490 595	24,68%	21 490 595	24,68%
SUMA:	87 079 287	100,00%	87 079 287	100,00%

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień 31 grudnia 2024 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 2024 roku doszło do zmiany głównego akcjonariusza Emitenta. Dotychczasowy pakiet akcji posiadany przez Panią Joannę Boszko został nabyty przez Semperit Fundację Rodzinną. Obecny stan posiadania nowego głównego akcjonariusza to 75,32% ogółu akcji oraz głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

Na dzień 31.12.2024 r. Centurion Finance ASI S.A. nie tworzyła grupy kapitałowej.

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

Rok 2024 zamknął się stratą netto Emitenta w kwocie -158 168,50 zł. Na wysokość straty w dużej mierze miała wpływ aktualizacja wycen posiadanych aktywów w portfolio Emitenta. Aktualizacje zarówno podnoszące wycenę portfela jak i ją obniżające są nieodłącznie związane z charakterem działalności Emitenta jako alternatywnej spółki inwestycyjnej.

1 sierpnia 2024 roku miała miejsce zmiana głównego akcjonariusza Emitenta. Dotychczasowy pakiet akcji posiadany przez Panią Joannę Boszko został w całości nabyty przez Semperit Fundację Rodzinną. Obecny stan posiadania nowego głównego akcjonariusza to 75,32% ogółu akcji oraz głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zmiana głównego akcjonariusza nie wpłynęła na sytuację finansową ani działalność operacyjną Spółki. Emitent bez zakłóceń kontynuuje dotychczasowe plany inwestycyjne, zgodnie z wcześniej obraną strategią.

8 sierpnia 2024 roku Emitent dokonał sprzedaży 100% udziałów w swojej spółce zależnej – Centurion Nieruchomości sp. z o.o., tym samym przestał tworzyć grupę kapitałową.

Jeśli chodzi o inwestycje portfelowe, Emitent utrzymywał zaangażowanie ponad 15% w Milisystem S.A. jednocześnie decydując się na sprzedaż wszystkich posiadanych udziałów w Milisystem sp. z o.o., co nastąpiło dnia 25 października 2024 roku. W przypadku Sunway Network S.A., w wyniku podwyższenia kapitału w emisji połączeniowej, Emitent zmniejszył zaangażowanie w jej kapitale zakładowym poniżej 5%.

2024 rok przyniósł kontynuację zawieszenia notowanych na warszawskim rynku alternatywnych spółek inwestycyjnych (ASI), który to stan miał miejsce od 29 września 2023 roku, kiedy to GPW zawiesiła obrót akcjami wszystkich ASI. Miało to związek z ustawą z dnia 16 sierpnia 2024 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku (tj. Dz.U. z 2024

r. poz. 1723). Zawarto w niej m.in. przepisy, które ograniczają dostęp do zakupu akcji alternatywnych spółek inwestycyjnych wyłącznie dla klientów profesjonalnych. Emitent nie miał na ten stan rzeczy żadnego wpływu i oczekiwał na zmianę stanu prawnego. Zmiana ta nastąpiła już na początku 2025 roku, kiedy to zakończyły się prace legislatora związane z naprawieniem jego wcześniejszego błędu. Akcje alternatywnych spółek inwestycyjnych, w tym Emitenta, zostały przywrócone do obrotu od dnia 19 lutego 2025 roku. Konsekwencją powyższego długoterminowego zawieszenia obrotu akcjami Emitenta jest obecna zauważalna znikoma płynność obrotu jego akcjami, jak również bardzo niskie obroty na walorach pozostałych alternatywnych spółek inwestycyjnych. Należy zaznaczyć, że stan zawieszenia notowań przez okres ponad roku nie wpływał na bieżące prace zarządu Emitenta ani na sytuację operacyjną Spółki - założenia biznesowe i operacyjne były realizowane w sposób ciągły bez zakłóceń.

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.

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 2024 w PLN	Stan na 31 grudnia 2024 w EUR	Stan na 31 grudnia 2023 w PLN	Stan na 31 grudnia 2023 w EUR
Kapitał własny	6 356 625,55	1 487 625,92	6 514 794,05	1 498 342,70
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 751 194,38	409 827,84	201 884,20	46 431,51
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	792 962,16	185 575,04	487 168,79	112 044,34
Zobowiązania długoterminowe	449 515,95	105 199,15	952 564,25	219 081,01
Zobowiązania krótkoterminowe	1 930 634,46	451 821,78	1 300 168,21	299 026,73

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat:

	Okres od 1.01.2024 do 31.12.2024 PLN	Okres od 1.01.2024 do 31.12.2024 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	911,82	3 896,26	896,10
Zysk (strata) ze sprzedaży	-365 819,94	-85 611,97	-262 138,44	-60 289,43
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-366 664,03	-85 809,51	-287 833,83	-66 199,13
Zysk (strata) brutto	-371 981,30	-87 053,90	-1 322 088,10	-304 068,10
Zysk (strata) netto	-158 168,50	-37 015,80	-1 525 649,88	-350 885,44

Kapitał własny Emitenta (w PLN):

	Stan na 31 grudnia 2024 r.	Stan na 31 grudnia 2023 r.
Kapitał (Fundusz) własny	6 356 625,55	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	-2 408 991,65	-883 341,77
Zysk (strata) netto	-158 168,50	-1 525 649,88

Ogólna ocena sytuacji bilansowej:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Majątek trwały	3 677 215,78	3 715 542,39	3 514 036,27	983 476,88
Majątek obrotowy + rozliczenia międzyokresowe	4 351 444,48	5 606 717,09	5 761 190,82	8 220 053,71
Kapitał własny + rezerwa na zobowiązania	7 041 536,44	8 175 631,96	7 022 494,63	6 823 380,18
Kapitał obcy (zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia międzyokresowe)	987 123,82	1 146 627,52	2 252 732,46	2 380 150,41

Wskaźniki	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Wskaźnik zastosowania kapitału własnego				
$Zkw = (\text{kapitał własny} / \text{majątek trwały})$	1,91	2,20	2,00	6,94
Wskaźnik zastosowania kapitału obcego				
$Zko = (\text{kapitał obcy} / \text{majątek obrotowy})$	0,23	0,20	0,39	0,29
Wskaźnik sytuacji majątkowo-finansowej	8,44	10,76	5,11	23,96
Odchylenie wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego		2,32	-5,65	18,85
Wskaźnik struktury majątku				
$Sm = (\text{majątek trwały} / \text{majątek obrotowy})$	0,85	0,66	0,61	0,12
Wskaźnik struktury kapitału				
$Sk = (\text{kapitał własny} / \text{kapitał obcy})$	7,13	7,13	3,12	2,87
$Wsf = Sk/Sm \text{ lub } Zkw/Zko$	8,44	10,76	5,11	23,96

Podstawowe wskaźniki finansowe:

Wskaźniki rentowności:	Algorytm obliczeniowy	wartość pożądana	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Rentowność kapitałów własnych ROE	(zysk netto / kapitały własne bez zysku) * 100%	max	-9,15%	16,43%	-18,97%	-2,43%
Rentowność majątku ROA	(zysk netto / aktywa ogółem) * 100%	max	-8,67%	12,17%	-16,45%	-1,72%
Zysk operacyjny do aktywów ogółem	(zysk operacyjny / aktywa ogółem) * 100%	max	-6,18%	-4,70%	-3,10%	-3,98%
Zysk operacyjny do kapitałów własnych	(zysk operacyjny / kapitały własne) * 100%	max	-7,18%	-5,45%	-4,42%	-5,77%
Zysk brutto do aktywów ogółem	(zysk brutto / aktywa ogółem) * 100%	max	-8,67%	12,17%	-14,25%	-4,04%

Struktura kosztów:	Algorytm obliczeniowy	wartość pożądana	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Udział kosztów finansowych w kosztach	koszty finansowe / koszty	-	0,33	0,36	0,76	0,54
Udział kosztów działalności operacyjnej w kosztach	koszty działalności operacyjnej / koszty	-	0,55	0,61	0,17	0,46
Udział pozostałych kosztów operacyjnych w kosztach	pozostałe koszty operacyjne / koszty	-	0,12	0,03	0,07	0,00

Wskaźniki płynności:	Algorytm obliczeniowy	wartość pożądana	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Płynność bardzo szybka (I stopnia)	gotówka / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,04	0,27	0,37	0,41
Płynność szybka (II stopnia)	(gotówka + należności) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,0	0,04	0,75	0,53	1,32
Płynność bieżąca / ogólna	majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	7,42	13,39	4,43	4,26

Sprawozdanie finansowe Centurion Finance ASI S.A. za 2024 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 osiągane 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

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

Treść zasady	Stosowanie zasady	Komentarz Spółki
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	TAK	
1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	TAK	
1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	TAK	
1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	TAK	
1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	TAK	
1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	TAK	
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	NIE	Pełne dane finansowe znajdują się w publikowanych raportach okresowych dostępnych na stronie internetowej Spółki w sekcji 'raporty okresowe'.
1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	
1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	TAK	
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	TAK	

1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK	
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	NIE	Emitent rozważy wprowadzenie takiej sekcji, jeśli uzna, że wniesie to wartość dodaną w komunikacji z uczestnikami rynku, tj. m.in. w sytuacji pojawienia się znaczącej ilości powtarzających się pytań ze strony uczestników rynku.
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	TAK	
1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	NIE	Informacje na ten temat znajdują się w raportach rocznych Emitenta zamieszczanych na stronie internetowej Spółki.
1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	
2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.	TAK	
3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	TAK	
4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	TAK	
5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.	TAK	Z uwagi na płaską strukturę organizacyjną Emitenta oraz brak osób zatrudnionych w Spółce, czynności te sprawują osoby powołane do organów zarządzających i nadzorczych Spółki.
6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.	TAK	
7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.	NIE	Skala działalności Spółki nie uzasadnia opiniowania przez radę nadzorczą wszystkich materiałów, które mają zostać przedstawione walnemu zgromadzeniu.
8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	TAK	

9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	NIE	Z uwagi na płaską strukturę organizacyjną Emitenta oraz skalę działalności Spółki obecność członków rady nadzorczej na walnym zgromadzeniu nie jest wymagana.
11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	TAK	
12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.	TAK	
13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.	TAK	
14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	

28 maja 2025 r.

Prezes Zarządu – Bartosz Boszko

Wiceprezes Zarządu – Łukasz Ochman