

Centurion Finance

ASI Spółka Akcyjna



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Centurion Finance ASI S.A.
za rok 2025**

Spis treści

1. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w roku 2025	- 3 -
a. Podstawowe dane o Emitencie	- 3 -
b. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	- 5 -
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	- 6 -
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	- 6 -
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.....	- 10 -

1. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w roku 2025

a. Podstawowe dane o Emitencie

Nazwa:	Centurion Finance ASI 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. Jedyna 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 31.12.2025:

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

Rada Nadzorcza Emitenta - stan na 31.12.2025:

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

W okresie sprawozdawczym doszło do jednej zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 27 czerwca 2025 r. podjęło uchwały o odwołaniu ze składu Rady Nadzorczej Pana Piotra Szota oraz o powołaniu w jego miejsce Pana Jakuba Warmuza.

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu na dzień 31.12.2025:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w głosach na WZA
Semperit FR	49 391 945	56,72%	49 391 945	56,72%
Ragnar Trade sp. z o.o.	16 196 747	18,60%	16 196 747	18,60%
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 2025 roku wynosił 8 707 928,70 zł i dzielił się na 87 079 287 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W 2025 roku doszło do zmiany wśród głównych akcjonariuszy Emitenta. W dniu 16 września 2025 r. główny akcjonariusz Spółki – Semperit FR zbyła część posiadanych przez siebie akcji na rzecz spółki Ragnar Trade sp. z o.o. W wyniku zawartej transakcji, Semperit FR posiadała 49 391 945 akcji, uprawniających do 49 391 945 głosów, co stanowiło 56,72% udziału w kapitale zakładowym oraz 56,72% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Ragnar Trade sp. z o.o. posiadała 16 196 747 akcji, uprawniających do 16 196 747 głosów, co stanowiło 18,60% udziału w kapitale zakładowym oraz 18,60% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Po zakończeniu roku obrotowego 2025 a przed przygotowaniem niniejszego sprawozdania Zarządu, Ragnar Trade sp. z o.o. zbyła posiadane przez siebie akcje, w wyniku czego zeszła poniżej poziomu 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu. Również po dniu bilansowym, w dniu 23 kwietnia 2026 r. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie, na podstawie którego zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane poprzez emisję 39.920.713 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł.

W związku z powyższymi zmianami, na dzień przygotowania niniejszego Sprawozdania Zarządu stan akcjonariatu przedstawia się następująco (akcjonariusze posiadający ponad 5% w kapitale zakładowym Spółki):

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w głosach na WZA
Semperit FR	49 391 945	38,89%	49 391 945	38,89%
Joanno Boszko	26 420 713	20,80%	26 420 713	20,80%
Bartosz Boszko	13 500 000	10,63%	13 500 000	10,63%
Pozostali	37 687 342	29,68%	37 687 342	29,68%
SUMA:	127 000 000	100,00%	127 000 000	100,00%

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

Na dzień 31.12.2025 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

Spółka w 2025 r. wypracowała zysk netto w wysokości 1 857 049,09 zł. Na wysokość zysku w przeważającej mierze wpływ miał zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych.

W III kwartale 2025 r. Spółka otrzymała od Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) pismo, w którym KNF poinformowała, że nie zgłasza dalszych uwag do treści projektów strategii oraz polityki inwestycyjnej Spółki. Otrzymane stanowisko KNF jest bardzo istotne dla dalszej działalności Spółki w zakresie dostosowania działalności inwestycyjnej do szeroko rozumianego rynku kryptoaktywów. Zarząd Spółki w dniu 1 września 2025 r. podjął uchwałę w sprawie zmiany Polityki Inwestycyjnej oraz Strategii Inwestycyjnej Spółki. Zgodnie z przedmiotową Uchwałą Spółka rozszerzyła katalog dozwolonych lokat inwestycyjnych o kryptoaktywa, w tym tokeny i inne instrumenty finansowe oparte o technologię blockchain, zgodnie z regulacjami wprowadzonymi rozporządzeniem MiCA (Markets in Crypto-Assets Regulation) obowiązującym na terenie Unii Europejskiej od 30 grudnia 2024 r. Zarząd postanowił rekomendować Walnemu Zgromadzeniu zmiany §6a i §6b Statutu Spółki, umożliwiające pełne wdrożenie nowego kierunku inwestycyjnego. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie rozpoczęła działalności inwestycyjnej związanej z kryptoaktywami. Ma to m.in. związek z istniejącą niepewnością w temacie uregulowań prawnych dotyczących rynku kryptoaktywów w Polsce. Ponadto Zarząd Spółki wskazuje, że do dnia przygotowania niniejszego Sprawozdania Zarządu nie doszło do zmiany §6a i §6b Statutu Spółki.

W dniu 11 września 2025 r. Spółka dokonała przydziału akcji serii E oraz zawarła z dwoma inwestorami umowy objęcia akcji serii E. Zgodnie z zawartymi umowami objęcia akcji serii E:

- Inwestor 1 objął 26 420 713 sztuk akcji serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 2 642 071,30 zł, o wartości emisyjnej 0,10 zł każda akcja, o łącznej wartości emisyjnej 2 642 071,30 zł,
 - Inwestor 2 objął 13 500 000 sztuk akcji serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 1 350 000,00 zł, o wartości emisyjnej 0,10 zł każda akcja, o łącznej wartości emisyjnej 1 350 000,00 zł.
- Wpłaty kwot wskazanych w umowach objęcia zostały dokonane gotówkowo. Emisja akcji serii E wynika z Uchwały Zarządu z dnia 22 lipca 2025 r. w sprawie emisji akcji w ramach kapitału docelowego. W dniu 23 kwietnia 2026 r. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie, na podstawie którego zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego dokonane poprzez emisję 39 920 713 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane z kwoty 8 707 928,70 zł do kwoty 12 700 000,00 zł. Po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 127 000 000.

Po zakończeniu roku obrotowego 2025, doszło do trzech istotnych zdarzeń gospodarczych:

- 1) Spółka założyła Centurion Robotics sp. z o.o., w której objęła 100% udziałów. Kapitał zakładowy nowej spółki wynosi 100 000 zł. Przedmiot działalności spółki Centurion Robotics sp. z o.o. obejmuje m.in. dystrybucję zaawansowanych robotów użytkowych typu humanoidalnego, które znajdują zastosowanie przede wszystkim w sektorze opieki zdrowotnej i medycznej. W ramach zaplanowanej działalności. Dnia 9 lutego 2026 Centurion Robotics sp. z o.o. podpisała umowę, na mocy której została przedstawicielem spółki Aeolus Robotics Taiwan Company Limited z siedzibą na Tajwanie ("Aeolus") w zakresie sprzedaży, wdrażania oraz obsługi rozwiązań opartych o roboty autonomiczne. Kolejnym etapem związanym z przygotowaniem wejścia na rynek z produktem Aeolus była obecność władz spółki na kwietniowych targach Hannover Messe. Odbędzie się na nich spotkanie z przedstawicielami Aeolus. Miało również miejsce wstępne przetestowanie robota firmy Aeolus, które umożliwiło sprawdzenie jego możliwości, funkcjonalności, poziomu automatyzacji oraz praktycznego zastosowania. Poruszony został również jego potencjał wdrożeniowy oraz sprzedażowy.
- 2) W dniu 3 lutego 2026 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z Milisystem S.A. z siedzibą w Toruniu. Na podstawie ww. umowy Milisystem S.A. udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 1 900 000,00 zł (jeden milion dziewięćset tysięcy złotych). Termin spłaty pożyczki został określony na dzień 30 czerwca 2026 r. Pożyczka oprocentowana jest według stałej stopy procentowej wynoszącej 7,2% w skali roku. Zabezpieczeniem zwrotu kwoty pożyczki jest zastaw na wybranych aktywach Spółki oraz weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę do maksymalnej kwoty 4 000 000 zł. Pozyskane środki zostały przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności inwestycyjnej Spółki, zgodnej ze strategią i polityką inwestycyjną Spółki.
- 3) W dniu 16 lutego 2026 roku Emitent nabył 20 000 akcji SimRail S.A. z siedzibą w Katowicach („SimRail”) za cenę 300 000 zł, które odpowiadają 1,87% kapitału zakładowego nabywanej spółki. Następnie w dniach od 31 marca do 8 kwietnia Emitent podpisał umowy nabycia kolejnych pakietów akcji SimRail. Po pełnej ich realizacji Emitent będzie posiadać łącznie 73 233 akcji SimRail, stanowiących 6,84% udziału w kapitale zakładowym tej spółki. SimRail S.A. stoi za sukcesem projektu "SimRail - The Railway Simulator" - tytułu, który zdobył silną pozycję wśród fanów symulatorów i konsekwentnie przyciąga rosnącą społeczność graczy na rynku globalnym. Kolejną produkcją tej spółki ma być "SimBus". Spółka postrzega tę transakcję jako kolejny krok w budowie długoterminowej wartości dla akcjonariuszy.

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 2025 w PLN	Stan na 31 grudnia 2025 w EUR	Stan na 31 grudnia 2024 w PLN	Stan na 31 grudnia 2024 w EUR
Kapitał własny	8 213 674,64	1 943 283,09	6 356 625,55	1 487 625,92

Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	851 110,74	201 365,31	1 751 194,38	409 827,84
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	48 456,89	11 464,47	792 962,16	185 575,04
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	449 515,95	105 199,15
Zobowiązania krótkoterminowe	4 261 722,01	1 008 285,90	1 930 634,46	451 821,78

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat:

	Okres od 1.01.2025 do 31.12.2025 PLN	Okres od 1.01.2025 do 31.12.2025 EUR	Okres od 1.01.2024 do 31.12.2024 PLN	Okres od 1.01.2024 do 31.12.2024 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortyzacja	1 064,36	251,82	3 896,22	911,82
Zysk (strata) ze sprzedaży	-500 719,73	-118 465,88	-365 819,94	-85 611,97
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-511 743,68	-121 074,05	-366 664,03	-85 809,51
Zysk (strata) brutto	2 023 357,50	478 708,57	-371 981,30	-87 053,90
Zysk (strata) netto	1 857 049,09	439 361,46	-158 168,50	-37 015,80

Kapitał własny Emitenta (w PLN):

	Stan na 31 grudnia 2025 r.	Stan na 31 grudnia 2024 r.
Kapitał (Fundusz) własny	8 213 647,64	6 356 625,55
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	-2 567 160,15	-2 408 991,65
Zysk (strata) netto	1 857 049,09	-158 168,50

Ogólna ocena sytuacji bilansowej:

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Majątek trwały	3 715 542,39	3 514 036,27	983 476,88	897 763,12
Majątek obrotowy + rozliczenia międzyokresowe	5 606 717,09	5 761 190,82	8 220 053,71	12 125 039,55

Kapitał własny + rezerwa na zobowiązania	8 175 631,96	7 022 494,63	6 823 380,18	8 759 250,74
Kapitał obcy	1 146 627,52	2 252 732,46	2 380 150,41	4 807 298,11

Wskaźniki	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Wskaźnik zastosowania kapitału własnego				
Zkw = (kapitał własny / majątek trwały)	2,20	2,00	6,94	9,15
Wskaźnik zastosowania kapitału obcego				
Zko = (kapitał obcy / majątek obrotowy)	0,20	0,39	0,29	0,40
Wskaźnik sytuacji majątkowo-finansowej	10,76	5,11	23,96	23,07
Odchylenie wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego	2,32	-5,65	18,85	-0,89
Wskaźnik struktury majątku				
Sm = (majątek trwały / majątek obrotowy)	0,66	0,61	0,12	0,07
Wskaźnik struktury kapitału				
Sk = (kapitał własny / kapitał obcy)	7,13	3,12	2,87	1,71
Wsf = Sk/Sm lub Zkw/Zko	10,76	5,11	23,96	23,07

Podstawowe wskaźniki finansowe:

Wskaźniki rentowności:	Algorytm obliczeniowy	wartość pożądana	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Rentowność kapitałów własnych ROE	(zysk netto / kapitały własne bez zysku) * 100%	max	16,43%	-18,97%	-2,43%	29,21%
Rentowność majątku ROA	(zysk netto / aktywa ogółem) * 100%	max	12,17%	-16,45%	-1,72%	14,26%
Zysk operacyjny do aktywów ogółem	(zysk operacyjny / aktywa ogółem) * 100%	max	-4,70%	-3,10%	-3,98%	-3,93%
Zysk operacyjny do kapitałów własnych	(zysk operacyjny / kapitały własne) * 100%	max	-5,45%	-4,42%	-5,77%	-6,23%
Zysk brutto do aktywów ogółem	(zysk brutto / aktywa ogółem) * 100%	max	12,17%	-14,25%	-4,04%	15,54%

Struktura kosztów:	Algorytm obliczeniowy	wartość pożądana	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Udział kosztów finansowych w kosztach	koszty finansowe / koszty	-	0,36	0,76	0,54	0,25
Udział kosztów działalności operacyjnej w kosztach	koszty działalności operacyjnej / koszty	-	0,61	0,17	0,46	0,72
Udział pozostałych kosztów operacyjnych w kosztach	pozostałe koszty operacyjne / koszty	-	0,03	0,07	0,00	0,03

Wskaźniki płynności:	Algorytm obliczeniowy	wartość pożądana	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Płynność bardzo szybka (I stopnia)	gotówka / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,27	0,37	0,41	0,01
Płynność szybka (II stopnia)	(gotówka + należności) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,0	0,75	0,53	1,32	0,21
Płynność bieżąca / ogólna	majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	13,39	4,43	4,26	2,84

Sprawozdanie finansowe Centurion Finance ASI S.A. za 2025 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. Po zakończeniu roku obrotowego a przed przygotowaniem niniejszego Sprawozdania doszło do konfliktu w Iranie, który również bezpośrednio nie wpływa na Emitenta, ale poprzez swoje globalne oddziaływanie, w szczególności w zakresie wahań kursów surowców oraz głównych światowych indeksów giełdowych, będzie miał przełożenie na ogólny sentyment inwestycyjny zarówno w Polsce, w Europie jak i na świecie.

- 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	

<p>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.</p>	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.
<p>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.</p>	TAK	
<p>7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.</p>	NIE	Skala działalności Spółki nie uzasadnia opiniowania przez radę nadzorczą wszystkich materiałów, które mają zostać przedstawione walnemu zgromadzeniu.
<p>8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.</p>	TAK	
<p>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.</p>	TAK	
<p>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.</p>	NIE	Z uwagi na płaską strukturę organizacyjną Emitenta oraz skalę działalności Spółki obecność członków rady nadzorczej na walnym zgromadzeniu nie jest wymagana.
<p>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.</p>	TAK	
<p>12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązany zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.</p>	TAK	
<p>13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.</p>	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	
---	-----	--

20 maja 2026 r.

Prezes Zarządu – Bartosz Boszko

Wiceprezes Zarządu – Łukasz Ochman