

RAPORT ROCZNY

JEDNOSTKOWY

**GRUPA EXORIGO-UPOS S.A.**

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2015 ROKU DO DNIA 31.12.2015 ROKU



**Spis treści:**

- 1. LIST ZARZĄDU**
- 2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE**
- 3. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 2015 ROK**
- 4. ZBADANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2015 ROK**
- 5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2015 ROK**
- 6. OPINIA ORAZ RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2015 ROK**
- 7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**
- 8. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KOROPACYJNEGO**

## 1. LIST ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze

W imieniu spółki Grupa Exorigo-Upos S.A. (Spółka, Emitent) mam przyjemność przedstawić jednostkowy raport za 2015 rok przedstawiający działania i plany Emitenta, a także jego wyniki finansowe.

Rok 2015 był kolejnym, trzecim rokiem obecności Spółki na rynku alternatywnym „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W pierwszym kwartale 2015 roku, Spółka wprowadziła do obrotu wszystkie akcje na okaziciela serii A. Dzień 16 marca 2015 roku określony został jako pierwszy dzień notowań na rynku NewConnect wszystkich akcji na okaziciela serii A, tym samym wszystkie akcje na okaziciela serii A i B Emitenta notowane są na tym rynku. Spółka w ramach prowadzonej działalności holdingowej nabyła 99% udziałów, co stanowi 99% udziału w kapitale własnym Exorigo-Upos S.R.L. w Bukareszcie, która zarejestrowana została 06 października 2015 roku. Pozostały 1% udziałów, stanowiący 1% wartości udziału w kapitale własnym nabyła spółka zależna Exorigo-Upos Sp. z o.o., w związku z tym Grupa Exorigo-Upos S.A. pośrednio posiada 100% udziałów Exorigo-Upos S.R.L.

W 2015 roku dobre wyniki finansowe odnotowała spółka zależna Emitenta, Exorigo-Upos sp. z o.o., która w tym okresie zmniejszyła zadłużenie względem Emitenta z 1,7 mln zł do 1,3 mln zł oraz podjęła uchwałę o wypłacie dywidendy zaliczkowej w wysokości 9 mln zł.

W kolejnych latach Grupa Exorigo-Upos S.A. planuje kontynuować działalność holdingową realizując zyski z otrzymanych dywidend, odsetek jak i świadczonych usług doradczych. Pozyskane środki Emitent planuje przeznaczać na działalność inwestycyjną, w tym udzielanie pożyczek, a nadwyżki dystrybuować pomiędzy akcjonariuszy.

Z poważaniem,

Paweł Dudziuk

Prezes Zarządu

## 2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Siedziba	ul. Kolejowa 5/7, 01-217 Warszawa	
Telefon	(+48) 22 12 20 400	
Fax	(+48) 22 12 20 499	
E-mail	<a href="mailto:info@exorigo-upos.pl">info@exorigo-upos.pl</a>	
Strona internetowa	<a href="http://www.exorigo-upos.pl">www.exorigo-upos.pl</a>	
NIP	5252535950	
REGON	146251737	
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000428347.	
Zarząd	Paweł Dudziuk	Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Andrzej Dudziuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Jan Woźniak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
	Martin Oxley	Członek Rady Nadzorczej
	Piotr Karmelita	Członek Rady Nadzorczej
	Norbert Biedrzycki	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 73.800.000 zł. Składa się na niego 10.000.000 akcji o wartości nominalnej 7,38 zł każda:

- 9.002.214 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 997.786 akcji zwykłych na okaziciela serii B.

Wszystkie akcje serii A i B są dopuszczone do obrotu (akcje serii B począwszy od 16 marca 2015 roku) na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

### 3. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 2015 ROK

#### 3.1 BILANS

Wyszczególnienie	01.01.2015	01.01.2014	01.01.2015-	01.01.2014
	-31.12.2015	-31.12.2014	31.12.2015	-31.12.2014
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. EURO]	[tys. EURO]
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>74 076</b>	<b>75 686</b>	<b>17 382</b>	<b>17 757</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>10 363</b>	<b>7 884</b>	<b>2 432</b>	<b>1 849</b>
Należności krótkoterminowe	68	7 869	16	1 846
Inwestycje krótkoterminowe	10 295	15	2 416	4
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>84 439</b>	<b>83 570</b>	<b>19 814</b>	<b>19 607</b>
<b>Kapitał (Fundusz) własny</b>	<b>84 389</b>	<b>83 529</b>	<b>19 802</b>	<b>19 597</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	73 800	73 800	17 318	17 315
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>50</b>	<b>41</b>	<b>12</b>	<b>10</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	32	23	8	5
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>84 439</b>	<b>83 570</b>	<b>19 814</b>	<b>19 607</b>

#### 3.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.2015-	01.01.2014-	01.01.2015-	01.01.2014-
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. EURO]	[tys. EURO]
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>0</b>	<b>69</b>	<b>0</b>	<b>16</b>
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-528</b>	<b>-347</b>	<b>-126</b>	<b>-83</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-528</b>	<b>-349</b>	<b>-126</b>	<b>-83</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>9 085</b>	<b>7 908</b>	<b>2 171</b>	<b>1 888</b>
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>8557</b>	<b>7 559</b>	<b>2 045</b>	<b>1 804</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>8557</b>	<b>7 559</b>	<b>2 045</b>	<b>1 804</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>8560</b>	<b>7 485</b>	<b>2 045</b>	<b>1 787</b>

### 3.3 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.2015-	01.01.2014-	01.01.2015-	01.01.2014-
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	[tys. PLN]	[tys. PLN]	[tys. EURO]	[tys. EURO]
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-475	-309	-113	-74
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	17 162	6 132	4 101	1 464
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 700	-6 000	-1 840	-1 432
Przepływy pieniężne netto razem	8 987	-177	2 148	-42

### 3.4 INNE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	01.01.2015 -	01.01.2014 -	01.01.2015 -	01.01.2014 -
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	[w PLN]	[w PLN]	[w EURO]	[w EURO]
Liczba akcji w sztukach	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,86	0,75	0,21	0,18
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,86	0,75	0,21	0,18
Wartość księgowa na jedną akcję	8,44	8,35	2,02	1,96
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	8,44	8,35	2,02	1,96
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	0,77	0,60	0,18	0,14

Przeliczenie kursu	2015	2014
Kurs euro na dzień bilansowy	4,2615	4,2623
Średni kurs euro w okresie	4,1848	4,1893

### 4. ZBADANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2015 ROK

Pełne zbadane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 31 grudnia 2015, na które składają się:

- a) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) Bilans,
- c) Rachunek zysków i strat,
- d) Rachunek przepływów pieniężnych,
- e) Zestawienie zmian w kapitale własnym,
- f) Informacja dodatkowa i objaśnienia

stanowią załącznik PDF do rocznego raportu jednostkowego Grupa Exorigo Upos S.A. za 2015 rok.

Warszawa, 11 marca 2016 roku

Strona 6

## **5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2015 ROK**

Sprawozdanie zarządu z działalności za 2015 rok stanowi załącznik PDF do rocznego raportu jednostkowego Grupa Exorigo-Upos S.A. za 2015 rok.

## **6. OPINIA ORAZ RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2015 ROK**

Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego Grupa Exorigo-Upos S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015, stanowi załącznik PDF do rocznego raportu jednostkowego Grupa Exorigo Upos S.A. za 2015 rok

## **7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**

### **OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.**

Zarząd spółki Grupa Exorigo-Upos S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy:

- a) roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości.
- b) powyższe dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy
- c) sprawozdanie zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk dotyczących prowadzonej działalności.

### **OŚWIADCZENIE W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.**

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku jest PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477. Zarząd spółki Grupa Exorigo-Upos S.A. oświadcza, że ww. podmiot został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot zgodnie z przedstawionym oświadczeniem spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

## **8. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KOROPACYJNEGO**

Spółka jako uczestnik ASO NewConnect dokłada starań aby się stosować zasady określone w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”. Emitent publikuje raporty kwartalne oraz informuje o ważniejszych wydarzeniach w raportach bieżących. Pod adresem [www.exorigo-upos.pl](http://www.exorigo-upos.pl) Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową, zawierającą kluczowe informacje o Spółce i wiadomości skierowane do inwestorów.

Informacja w sprawie przestrzegania zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. z późn. zm. p.t. „Dobre praktyki spółek notowanych na New Connect" zgodnie z § 5 pkt 6.3. Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO.

Lp	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
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/NIE	Spółka nie przewiduje w najbliższym czasie stosowania zasady w części dotyczącej transmisji internetowej obrad walnego zgromadzenia, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej ze względu na wysokie koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisje obrad walnego zgromadzenia przez Internet. Ponadto, na obecnym etapie rozwoju spółka nie posiada dużej liczby inwestorów, którzy byliby zainteresowani takim rozwiązaniem.
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:	TAK	Strona korporacyjna umieszczona jest pod adresem <a href="http://www.exorigo-upos.pl">www.exorigo-upos.pl</a> w zakładce „Relacje inwestorskie”
1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów,	TAK/NIE	Dokładne informacje w tym zakresie są dostępne w Dokumencie Informacyjnym opublikowanym na stronie korporacyjnej Spółki.
3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK/NIE	



4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
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	Posiadanie przez Spółkę informacje w zakresie powiązań członka rady nadzorczej z akcjonariuszem są dostępne w Dokumencie Informacyjnym opublikowanym na stronie korporacyjnej Spółki. W przypadku otrzymania przez Spółkę oświadczeń opisanych w niniejszej zasadzie, informacje te zostaną umieszczone na stronie korporacyjnej Spółki.
6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK/NIE	Informacje dotyczące planów strategicznych Emitenta zostały zawarte w Dokumencie Informacyjnym zamieszczonym na stronie internetowej Spółki. Za wyjątkiem informacji zamieszczanych w ww. Dokumencie Informacyjnym oraz w raportach okresowych lub bieżących, Emitent nie publikuje planów strategicznych ani prognoz wyników finansowych. W przypadku, gdy Emitent zdecyduje się na przedstawienie swoich prognoz finansowych, to złoży odpowiednią deklarację o przestrzeganiu danej zasady.
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/NIE	
9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	Spółka na stronie internetowej udostępnia adres mailowy do kontaktu w zakresie relacji inwestorskich: <a href="mailto:relacjeinwestorskie@exorigo-upos.pl">relacjeinwestorskie@exorigo-upos.pl</a>
11	<i>(skreślone)</i>	-----	-----
12	opublikowane raporty bieżące i	TAK	

	okresowe,		
13	<p>kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,</p>	TAK/NIE	<p>Emitent na swojej stronie internetowej zamieszcza raporty bieżące w których został opublikowany kalendarz dat publikacji raportów okresowych na bieżący rok, jak również informacje związane i dokumenty związane z Walnym Zgromadzenie Spółki. Spółka nie sporządza kalendarza dotyczącego planowanych dat walnych zgromadzeń, spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych. Zarząd rozważy wprowadzenie tej zasady w przyszłości, gdy zauważy takie zapotrzebowanie.</p>
14	<p>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,</p>	TAK	<p>Informacje te są przekazywane niezwłocznie w formie raportów bieżących</p>
15	<i>(skreślony)</i>	-----	-----
16	<p>pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,</p>	NIE	<p>Spółka nie stosuje zasady z powodów formalnych - wymogi dotyczące zawartości protokołów z walnego zgromadzenia określa art. 421 KSH, a zasady publikacji pytań art. 428 KSH</p>
17	<p>informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,</p>	TAK	
18	<p>informację o przerwie w obradach walnego</p>	TAK	

	zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,		
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	Informacje w tym zakresie są dostępne w Dokumencie Informacyjnym opublikowanym na stronie korporacyjnej Spółki.
20	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	
22	<i>(skreślony)</i>	-----	-----
	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	Emitent dokonuje stałych aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej korporacyjnej oraz portalu w możliwie najkrótszym czasie.
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	Strona <a href="http://www.exorigo-upos.pl">www.exorigo-upos.pl</a> prowadzona jest w języku polskim oraz zawiera raporty EBI oraz ESPI sporządzane w języku polskim.
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 <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a> .	NIE	W opinii zarządu Spółka publikuje obecnie wszelkie istotne informacje dla inwestorów za pośrednictwem giełdowych systemów informacyjnych oraz korporacyjnej strony internetowej.

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	
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.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest uregulowana w umowie współpracy zawartej pomiędzy Emitentem, a Autoryzowanym Doradcą i jest sprawą poufną. Emitent nie może publikować takich danych bez zgody Autoryzowanego Doradcy.
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.	TAK	
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	TAK	W raportowanym okresie nie miała miejsca emisja akcji. W przypadku podjęcia uchwały w tym zakresie, emitent stosował będzie niniejszą zasadę.

	poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.		
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.	TAK	
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.	TAK	W raportowanym okresie zdarzenie nie wystąpiło. W przypadku wystąpienia tego rodzaju sytuacji Emitent będzie stosował niniejszą zasadę.
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.	NIE	Niniejsza zasad nie wynika z obowiązujących przepisów prawa. Spółka nie ma wpływu na decyzje akcjonariuszy w zakresie ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy, o ile podjęta w tym zakresie uchwała walnego zgromadzenia nie pozostaje w sprzeczności z obowiązującymi przepisami prawa.
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	W raportowanym okresie zdarzenie nie wystąpiło. W przypadku podjęcia decyzji o wypłacie dywidendy Emitent będzie stosował niniejszą zasadę.
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co	NIE	Emitent publikuje raporty kwartalne. W opinii Zarządu publikowane przez Spółkę raporty kwartalne w

	najmniej: <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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,</li> <li>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>• 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.</li> </ul>		wystarczający sposób informują inwestorów i akcjonariuszy o sytuacji finansowej przedsiębiorstwa.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 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	TAK	
17.	<i>(skreślony)</i>	-----	-----

Paweł Dudziuk

Prezes Zarządu