Biomass Energy Project S.A.

Biomass Energy Project S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy

od 01 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023r.

Bydgoszcz, 01 kwietnia 2024 roku

Spis Treści:

- Informacje ogólne o Spółce
- Zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia opublikowania raportu za rok 2023
- Przewidywany rozwój jednostki
- Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju
- Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa
- Akcje własne
- Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

  a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,

  b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń. Informacja na temat zatrudnienia przez Emitenta

  c) informacje na temat zatrudnienia przez Emitenta
- Wpływ działalności Spółki na środowisko naturalne
- Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka działalności
- Zasady stosowania ładu korporacyjnego

- Informacje ogólne o Spółce

Firma Spółki	BIOMASS ENERGY PROJECT Spółka Akcyjna
Siedziba, adres	ul. Szubińska 75-77, 85-312 Bydgoszcz
Nr telefonu, faksu	+48 693 617 707
Adres strony internetowej	www.bep-sa.pl
Adres poczty elektronicznej	ir@bep-sa.pl
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego
	Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS	7 lipca 2011 r.
Nr KRS	0000390977
Nr REGON	340919180
Nr NIP	5542907667

W dniu 7 lipca 2011 roku Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Emitent został utworzony na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego w Rzeczpospolitej Polskiej, w szczególności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych. Emitent, jako spółka publiczna będzie działał ponadto na podstawie regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego.

Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania zezwolenia. Emitent został utworzony na czas nieograniczony.

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 12.645.308,80 (dwanaście milionów sześćset czterdzieści pięć tysięcy trzysta osiem złotych osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na:

• 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) akcji serii A o wartości 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,

• 4.500.000 (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy) akcji serii B o wartości 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,

• 4.000.000 (słownie: cztery miliony) akcji serii C o wartości 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,

• 4.000.000 (słownie: cztery miliony) akcji serii D o wartości 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

• 1.875.000 (słownie: milion osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii F o wartości 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

• 65.888.088 (słownie: sześćdziesiąt pięć milionów osiemset osiemdziesiąt osiem tysięcy osiemdziesiąt osiem) akcji serii G o wartości 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda

• 43.690.000 (słownie: czterdzieści trzy miliony sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji serii H o wartości 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda

Akcje serii A zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Akcje serii B zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Akcje serii C i D zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Akcje serii F zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Akcje serii G zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym

Akcje serii H zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym

Informacje o strukturze akcjonariatu Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcjonariat Emitenta* z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przedstawiał się następująco:

Lp	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	KIRI BIOMASS SP. z o. o.	23.917.604	18,91	23.917.604	18,91
2	BULBIOENERGY EOOD	22.009.224	17,41	22.009.224	17,41
3	JULIANNA PAŁKA - SZKUDLAREK	18.356.328	14,52	18.356,328	14,52
4	POZOSTALI	62.168.932	49,16	62.168.932	49,16
	RAZEM	126.453.088	100,00	126.453.088	100,00

* Stan zgodny z najlepszą wiedzą Zarządu Biomass Energy Project S.A.

Na dzień 01.04.2024 roku skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Jerzy Drożniewski - Prezes Zarządu
- Krzysztof Arkuszewski - Wiceprezes Zarządu

Na dzień 01.04.2024 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Piotr Włoch
- Roman Bielański
- Maciej Sławomir Skarbonkiewicz
- Angelika Olejniczak
- Andrzej Gerhardt

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia opublikowania raportu rocznego za 2023r.

W dniu 17.01.2023 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 1/2023 z informacją o realizacji umowy dotyczącej współpracy na rynkach Azjatyckich wraz z Izbą Gospodarczą Importerów i Eksporterów.

W dniu 23.01.2023 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 2/2023 informujący o podpisaniu porozumienia - Memorandum of Understanding , MOU(Protokołu Ustaleń) w sprawie ustanowienia strategicznego partnerstwa z firmą Lingble Pte. Ltd z Singapuru w zakresie globalnego handlu E-Commerce.

W dniu 31.01.2023 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 1/2023 przedstawiający harmonogram publikacji raportów okresowych w 2023 roku.

W dniu 14.02.2023 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 2/2023 informujący o skonsolidowanym i jednostkowym raporcie za IV kwartał 2022r.

W dniu 18.04.2023 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 3/2023 informujący o podpisaniu umowy o współpracy ze spółką Asseco Poland w celu propagowania jej usług na rynku brytyjskim.

W dniu 15.05.2023 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 3/2023 informujący o skonsolidowanym i jednostkowym raporcie za I kwartał 2023r.

W dniu 18.05.2023 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 4/2023 informujący o zawarciu umowy z biegłym rewidentem na badanie sprawozdań finansowych BIOMASS ENERGY PROJECT S.A.

W dniu 31.05.2023 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 5/2023 informujący o skonsolidowanym i jednostkowym raporcie za rok 2022.

W dniu 10.06.2023 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 6/2023 i ESPI nr 4/2023 informujący o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

W dniu 07.07.2023 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 7/2023 z informacją o treści uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

W dniu 11.07.2023 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 5/2023 informujący o wykazie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się 07.07.2023r.

W dniu 14.08.2023 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 8/2023 informujący o skonsolidowanym i jednostkowym raporcie za II kwartał 2023r.

W dniu 18.08.2023 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 6/2023 informujący o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze

W dniu 21.08.2023 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 7/2023 informujący o podpisaniu umowy ramowej o świadczeniu usług e-commerce z firmą Lingble Pte. Ltd z Singapuru w zakresie globalnego handlu E-Commerce.

W dniu 14.09.2023 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 8/2023 informujący o podpisaniu umowy dystrybucyjnej z Bramble Germany GmbH, (nazwa handlowa DR FOERSTER COSMETICS) z Niemiec.

W dniu 03.10.2023 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 9/2023 informujący o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta w granicach kapitału docelowego.

W dniu 13.11.2023 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 10/2023 informujący o zakończeniu subskrypcji akcji Serii H Biomass Energy Project Spółka Akcyjna.

W dniu 14.11.2023 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 11/2023 informujący o Skonsolidowanym i jednostkowym raporcie za III kwartał 2023r.

W dniu 08.12.2023 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 9/2023 informujący o zakończeniu realizacji projektu w ramach umowy o dofinansowanie.

W dniu 30.12.2023 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 12/2023 informujący o Rejestracji przez sąd rejestrowy zmian statutu spółki BIOMASS ENERGY PROJECT S.A.

Poza wymienionym powyżej, po zakończeniu okresu obrotowego do dnia opublikowania raportu za rok 2023.

Dnia 05.01.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 1/2024 z informacją o otrzymaniu zawiadomienia o zwiększeniu udziału w ogólnej liczbie głosów.

Dnia 05.01.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 2/2024 z informacją o otrzymaniu zawiadomienia o zwiększeniu udziału w ogólnej liczbie głosów.

Dnia 08.01.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 3/2024 informujący o podpisaniu umowy o Joint Venture (umowy o wspólnym przedsięwzięciu) ze Spółką JPN INVESTMENT AND MANAGEMENT L.L.C. Z Dubaju.

Dnia 08.01.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 4/2024 z informacją o otrzymaniu zawiadomienia o zwiększeniu udziału w ogólnej liczbie głosów.

Dnia 09.01.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 5/2024 z informacją o otrzymaniu zawiadomienia otrzymane w trybie art. 69 Ustawy o ofercie.

Dnia 10.01.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 6/2024 z informacją o stanowisku Zarządu w sprawie kursu akcji.

Dnia 25.01.2024 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 1/2024 z harmonogramem publikacji raportów okresowych w roku 2024.

Dnia 14.02.2024 roku Spółka opublikowała raport EBI nr 2/2024 z informacją o skonsolidowanym i jednostkowym raporcie za IV kwartał 2023r.

Dnia 23.02.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 7/2024 z informacją o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze.

Dnia 29.02.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 8/2024 z informacją o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze.

Dnia 14.03.2024 roku Spółka opublikowała raport ESPI nr 9/2024 z informacją o transakcjach wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządc

Przewidywany rozwój jednostki

W okresie sprawozdawczym 2023 roku Spółka kontynuowała pracę nad nowymi innowacyjnymi projektami szczególnie w zakresie związanym z innowacyjnymi materiałami z zakresu nowych sorbentów bio-węglowych o właściwościach filtracyjnych i biobójczych, z .magazynowaniem energii, elektro mobilnością a także prowadziła prace rozwojowe i badawcze związane z energetyką odnawialną oraz wykorzystaniem, produkcją i magazynowaniem wodoru i zastosowaniem go do napędu pojazdów wodnych, jak również w zakresie związanym z bankami energii. Prowadziła także prace nad rozwojem technologii produkcji i konstrukcji budynków modułowych oraz obszarów z tym związanych w szczególności w dziedzinie produkcji i magazynowania energii pochodzącej z fotowoltaiki i innych źródeł odnawialnych, banków energii na bazie ogniw litowych, baterii przepływowych, wytwarzania „zielonego" wodoru, jak i technologii informatycznych z tym związanych. Rozwijała też działalność w obszarze związanym z technologiami dla rynku medycznego w zakresie budowy obiektów modułowych.

Przychody w 2023 pochodziły głównie ze sprzedaży produktów rolnych , rozwiązań technologicznych w zakresie modułów medycznych oraz ze sprzedaży usług. Spółka zapowiadała też iż koncentrować się będzie na pracach nad nowymi innowacyjnymi technologiami celem odpowiedniego przygotowania projektów dofinansowanych z środków unijnych, które mają stanowić ogromny impuls rozwojowy w kolejnych okresach oraz opracowywała technologie dla budownictwa modułowego.

Nasza Spółka od dłuższego czasu przygotowuje szereg innowacyjnych projektów, które są jak się teraz okazuje, tym czego oczekuje rynek w powstałej sytuacji. Postanowiliśmy zintensyfikować nasze działania w tym obszarze i skoncentrować się na rozwoju w dziedzinach związanych z ekologią w tym szczególnie związanymi z budownictwem ekologicznym , energią odnawialną połączoną z budownictwem modułowym i technologiami medycznymi. Zamierzamy podejmować szereg działań które mają internacjonalizować obszar działalności Spółki. Przypominamy iż takie działania prowadzimy od dawna , a w ostatnim okresie były one szczególnie intensywne w Azji o czym informowaliśmy w naszych raportach.

Prace prowadzone nad technologiami budownictwa modułowego rozszerzyliśmy o technologie budownictwa modułowego opartego na ramach stalowych. Będą one z pewnością istotną alternatywą dla technologii tradycyjnych materiałów budowlanych, których produkcja wymaga ogromnych ilości energii. Cement, materiały ceramiczne będą nie tylko coraz droższe, ale liczyć się trzeba z ich brakami na rynku. Dodatkowym elementem podnoszącym atrakcyjność tych produktów jest też szybki montaż elementów w technologiach suchych, a więc realizowanych całorocznie, niezależnie od warunków pogodowych, oraz duża energooszczędność powstających z nich budynków. Spółka przygotowuje też, w technologiach modułowych konstrukcji opartych o szkielety stalowe, projekty obiektów medycznych typu kliniki, w tym chirurgiczne, bądź szpitale specjalistyczne, które będą mogły być oferowane klientom krajowym jak i zagranicznym. W tym celu podjęliśmy działania mające poszukiwać klientów na nasze wyroby oraz promować je na rynkach zagranicznych ze szczególnym uwzględnieniem rynku azjatyckiego oraz rynku krajów basenu Morza Śródziemnego oraz Afryki. Do rozwoju tych kierunków eksportowych włączyć zamierzamy i inne podmioty z Polski i Unii Europejskiej poprzez współpracę z regionalnymi i krajowymi Izbami Gospodarczymi.

W zakresie przewidywanego rozwoju Spółka zamierza głównie działać na rynku sprzedaży i budowy obiektów modułowych, w dużej mierze powiązanych z ich energetyczną

samowystarczalnością, a więc również w zakresie instalacji fotowoltaicznych jak i magazynów energii . Rozwijać także chcemy produkcję innowacyjnych materiałów pochodzących z przerobu biomasy

Mamy nadzieję iż Spółka w kolejnych okresach będzie zwiększała przychody związane z nową działalnością i nowymi produktami. W tym celu aplikowaliśmy o dofinansowanie w szeregu innowacyjnych projektach związanych z branżami zielonej energii i zielonego transportu , oraz nowych innowacyjnych tworzyw i produktów wysokich technologii , opartych o surowce naturalne w tym w znacznej mierze odpadowe.

Spółka nadal rozwija systematycznie swoje projekty i wprowadzać je będzie do swojej oferty. W tym zakresie ważnym elementem jest fakt, iż opracowujemy własne rozwiązania konstrukcyjne i techniczne, jak również korzystamy z osiągnięć i nawiązujemy współprace z innymi podmiotami w Polsce i za granicą, pracującymi nad nowymi technologiami. W ramach rozwoju Spółka jak i cała Grupa Kapitałowa duży nacisk kładzie na ekspansje na rynki międzynarodowe . Rozwijaliśmy nadal kontakty na rynkach Azjatyckich oraz intensywnie pracowaliśmy nad rozwojem nowych rynków na obszarze Bliskiego Wschodu i Aryki.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka prowadzi wiele projektów badawczo-rozwojowych, o których na bieżąco informujemy w naszych raportach. Dotyczą one technologii związanych z przerobem biomasy opracowywaniem technologii specjalnych sorbentów bio-węglowych , innowacyjnego tworzywa drzewnego typu lignolit , projektów z zakresu elektro-mobilności lądowej i wodnej , jak i opracowań dotyczących budownictwa modułowego oraz magazynów energii.

W części projektów dotacyjnych informowaliśmy o ich zakończeniu i rozliczeniu. W nadchodzących okresach zamierzamy skupić się na komercyjnej realizacji efektów prowadzonych prac badawczo – rozwojowych.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa jednostki

W 2023 roku przychody Spółki wyniosły 709 tys. zł, a zysk netto 53 tys. zł.

Podstawowe wartości finansowe w roku 2023:

- przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 709 267,93 zł,
- zysk z działalności operacyjnej wyniósł 89 155,14 zł,
- zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA) 101 365,05 zł.

Spółka zakończyła rok obrotowy 2023 zyskiem netto w wysokości 53 254,80 zł.

Aktualna sytuacja dotycząca rentowności oraz płynności przedstawia się następująco:

- Analiza rentowności

- Rentowność aktywów ogółem (ROA) = zysk (strata) netto okresu / aktywa ogółem na koniec okresu x 100% wynosi – 0,14%

- Rentowność kapitału własnego (ROE) = zysk (strata) netto okresu / kapitały własne na koniec okresu x 100% wynosi – 0,19%

- Analiza płynności

  - wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe wynosi: 8,83
  - wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe wynosi: 3,57
  - wskaźnik płynności gotówkowej = środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe wynosi: 0,01

Na rok 2024 Spółka zakłada konsekwentne zmianę struktury sprzedaży poprzez zmniejszenie udziału w przychodach produktów rolniczych, na rzecz towarów i produktów wysokotechnologicznych. Proces ten z dobrymi rezultatami rozpoczął się już w roku 2019.
W roku 2024 spółka zamierza skoncentrować się na rozwoju nowych rynków sprzedaży oraz pracami nad rozwojem i komercjalizacją nowych technologii , co może skutkować pewnymi ograniczeniami w zwiększaniu przychodów z bieżącej działalności , w związku z tym nie publikujemy prognoz finansowych dotyczących 2024 roku

Akcje własne

Spółka nie posiada akcji własnych oraz w okresie sprawozdawczym nie nabywała oraz nie zbywała akcji własnych.

Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,

b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka w 2023 roku nie korzystała z instrumentów finansowych, z którymi związane są wyżej wymienione ryzyka oraz nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Informacja na temat zatrudnienia przez Emitenta

W okresie sprawozdawczym spółka zatrudniała 6 pracowników na umowę o pracę, oraz 5 pracowników na umowy cywilno-prawne. Duża część prac zlecana jest podwykonawcom prowadzącym własną działalność gospodarczą i firmom zewnętrznym.

Wpływ działalności Spółki na środowisko naturalne

Przedrostek BIO występujący w nazwie spółki nie jest zabiegiem marketingowym, lecz jest wyznacznikiem rzeczywistego obszaru działań związanych z ekologią.
Najważniejsze działania mające pozytywny wpływ na środowisko naturalne to:
- produkcja miskanta, która wpisuje się w globalny trend ograniczenia stasowania paliw kopalnych w produkcji energii,
- produkcja paulowni, której sadzonki nazywane są też drzewkami tlenowymi – jest to roślina szybkorosnąca, która naturalnie pochłania dwutlenek węgla w trakcie swego rozwoju,
- prace badawczo-rozwojowe prowadzone nad pojazdami elektrycznymi,
- handel pojazdami elektrycznymi,
- prace badawczo-rozwojowe związane z autonomicznymi stacjami ładowania pojazdów elektrycznych oraz bankami energii.

Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka działalności

• Ryzyka związane z przedmiotem działalności Emitenta. W grupie ryzyk związanych z przedmiotem działalności Emitenta – uprawą sadzonek miskanta olbrzymiego (Miscanthus giganteus) oraz drzew Paulowni należy wymienić następujące czynniki: - Ryzyko suszy. Plantacje miskanta olbrzymiego są uprawami wieloletnimi i wykazują dużą odporność na nawet długotrwałe braki opadów. Ich system korzeniowy jest bardzo rozbudowany (sięga do 2 m głębokości) i potrafią one pobierać wodę z głębszych warstw gruntu. Dodatkowo rośliny te rozbudowują pod ziemią karpy (rhizomy), które gromadzą w sobie wodę i inne potrzebne do życia części nadziemnej substancje, co pozwala im przetrwać w trudnych warunkach. Długotrwały brak opadów może wpłynąć na opóźniony rozwój rośliny i ewentualnie obniżyć plonowanie, jednakże nie prowadzi do zniszczenia plantacji. W wypadku plantacji drzew Paulowni sytuacja wygląda podobnie. Rośliny szybko rozbudowują silny system korzeniowy, który po okresie pierwszego roku wegetacji potrafi ochronić roślinę przy okresowych brakach wody. W miarę wzrostu system ten potrafi sięgnąć nawet do głębokości 9 m i zabezpieczać ją przed dłuższymi okresami suszy. Brak wody powoduje jednak silne ograniczenie wzrostu, dlatego też plantacje drzew przygotowane są do zastosowania sztucznego nawadniania, posiadając dostęp do źródeł wody. Sposób uprawy i nasadzania drzew zapewnia dostęp techniki i maszyn w przestrzeniach między rzędowych, co umożliwia w razie konieczności dodatkowe zasilanie roślin wodą. Jest to jednak element kosztotwórczy. W momencie zakładania plantacji czynnik braku wody odgrywa większą rolę. Młode sadzonki w postaci podzielonych karp, które wysadza się w ziemi są w okresie pierwszych kilku tygodni mniej odporne na braki wody, jednakże moment w którym18 są one sadzone tj. kwiecień-maj jest okresem pozimowym, w którym gleba nasączona jest wodą, co pozwala na rozwój systemu korzeniowego w oparciu o te zasoby. Dodatkowo Emitent dysponuje sprzętem do nawadniania pozwalającym w sytuacjach szczególnie niekorzystnych warunków pogodowych (suszy) dostarczać wodę na plantacje w okresie ukorzeniania sadzonek. Przy uprawie Paulowni standardowo stosowane jest punktowe nawadnianie w momencie sadzenia roślin, co zapewnia dobre warunki startu sadzonkom i ich początkowy rozwój. W zaleceniach uprawowych bardzo istotne jest, przy braku opadów w okresie pierwszych 7-8 tygodni od wysadzania, dostarczanie roślinie minimum 10 litrów wody na tydzień. Po tym okresie osiągają

one wysokość ponad 60 cm i rozbudowują na tyle system korzeniowy, iż są w stanie przetrwać kilkutygodniowy brak opadów. Dłuższy ich brak w pierwszym roku wegetacji i niestosowanie w tym czasie dodatkowego nawadniania spowodować może ich uschnięcie. - Ryzyko powodzi oraz czynniki ryzyka związane z nawodnieniem upraw. Założone przez Emitenta plantacje mateczne nie znajdują się na terenach zalewowych. Położone są od kilkunastu do kilkudziesięciu metrów nad poziomem istniejących w terenie zbiorników wodnych czy rzek, co powoduje, iż nie są zagrożone zniszczeniem przez płynące wody powodziowe. Duży poziom opadów i okresowe miejscowe nawodnienia nie powodują praktycznie poważniejszych strat i ograniczenia plonów. - Ryzyko gradobicia i wylegania oraz pożaru. Miskant jest rośliną o silnym i rozbudowanym systemie korzeniowym oraz sztywnych, mocnych łodygach pozwalających na dorastanie do 3-4 m wysokości. Wykazuje się bardzo dużą odpornością na uszkodzenia mechaniczne. Należy on do wieloletnich roślin trawiastych i ewentualne zniszczenie pędu nadziemnego z powodu wymienionych czynników nie powoduje uszkodzenia karp podziemnych. W długo trwającym okresie wegetacji (od kwietnia do listopada) rośliny wytwarzają w sposób ciągły szereg nowych pędów, które zastępują uszkodzone. Paulownia podobnie jak miskant posiada silny i rozbudowany system korzeniowy oraz charakteryzuje się dużą odpornością na uszkodzenia mechaniczne. Wrażliwość na19 gradobicie występuje w początkowych 2-3 miesiącach uprawy. Może wtedy nastąpić uszkodzenie pędów wzrostowych i liści. Roślina posiada jednak silne zdolności regeneracyjne powodujące, iż nawet całkowite zniszczenie pędu w tym okresie nie powoduje jej wyginięcia. Część podziemna – karpa korzeniowa wypuszcza kolejne pędy, które w szybkim czasie odbudowują roślinę. Po okresie 3 miesięcy rozwoju pęd główny osiąga wielkość i grubość zabezpieczającą go przed tego typu uszkodzeniami, a ewentualne uszkodzenia liści mogą opóźnić rozwój, nie powodując jednak wymarcia rośliny. Ryzyka pożaru w wypadku Paulowni nie są istotne. W okresie wegetacyjnym są to rośliny zielone, silnie uwodnione. Przestrzenie międzyrzędowe utrzymywane są jako czarny ugór, co silnie ogranicza możliwość przenoszenia ognia. Po okresie wegetacji liście opadają a pozostający pęd główny z jego zdrewniałąi częścią charakteryzuje się wysoką odpornością na wysokie temperatury. Temperatura zapłonu dla drewna Paulowni wynosi 410 stopni Celsjusza i jest prawie dwukrotnie wyższa niż innych gatunków drzew. Dodatkowo drzewo nie zawiera w sobie olejków eterycznych i żywic, które mogłyby ułatwiać zapłon i podtrzymywać ogień. - Czynniki ryzyka związane z niską temperaturą. Dla istniejących plantacji przymrozki są ograniczonym zagrożeniem. Okres wegetacji zaczyna się w maju, tj. w okresie, gdy takie zjawiska są rzadkie. Silny przymrozek jest w stanie zniszczyć pierwsze pędy, nie powoduje jednak przemarznięcia i uszkodzenia podziemnej części rośliny, która w dalszym okresie wegetacyjnym wypuszcza kolejne pędy nadziemne. Zagrożenie przemarzaniem istnieje natomiast w okresie zimowym dla nowo założonych plantacji. Temperatury poniżej -20 stopni Celsjusza, przy braku okrywy śnieżnej, mogą uszkodzić część roślin w wypadku Miskanta. Dla Paulowni są to temperatury poniżej -25 stopni Celsjusza. Przemarznięcie części nadziemnej rośliny po pierwszym roku wegetacji może powodować konieczność jej ścięcia do podstawy korzenia, co nie powoduje śmierci rośliny. Z istniejącego systemu korzeniowego wypuszcza ona kolejny pęd, który w szybkim tempie nadgania wzrost w kolejnym sezonie wegetacyjnym. Bardzo rzadko obserwuje się uszkodzenia części podziemnej rośliny w wyniku silnych mrozów, niemniej przy temperaturach poniżej wspomnianego wyżej progu jest to możliwe. Środkiem zabezpieczającym jest stosowanie ściółkowania plantacji jednorocznych.20 - Ryzyko

związane z chorobami oraz szkodnikami. Miskant olbrzymi jest rośliną odporną na choroby i w warunkach polskich nie występują żadne znane zagrożenia tego typu. Gatunki miskanta są podatne na szkodniki i choroby w miejscach ich pochodzenia (w Azji), natomiast jak na razie nie znaleziono ich śladów w Polsce. W Europie nie odnotowano szkodliwych owadów, które by w znaczny sposób wpłynęły na rozwój miskanta. W Irlandii zauważono, że larwy dwóch szkodników – ćmy wiejskiej i niesobki chmielanki żywią się miskantem, co może powodować problemy w przyszłości. Konieczne mogą wtedy okazać się opryski. Straty w uprawie miskanta mogą również stwarzać króliki, ponieważ lubią one żywić się świeżo pojawiającymi się liśćmi. W przypadku, gdy króliki będą stanowić poważne zagrożenie przed rozpoczęciem uprawy może być konieczne ogrodzenie plantacji. Paulownia jest rośliną odporną na choroby. Szkodliwe owady mogą ją atakować i dla jej zabezpieczenia w okresie pierwszych trzech lat stosowane są okresowe opryski środkami owadobójczymi. Owady mogą atakować liście rośliny, nie uszkadzają jednak i nie atakują jej pnia. Nowe liście pojawiają się stale w okresie wegetacji, także nawet uszkodzenie ich części nie wpływa w większym stopniu na jej rozwój. Po okresie pierwszych trzech lat zagrożenia te maleją i rodzaj pokrywy listnej jest bardziej odporny na uszkodzenia przez owady. Nie obserwuje się rozwoju szkodników specyficznych dla gatunku. Plantacje są ogrodzone, celem zabezpieczenia ich przed potencjalnymi uszkodzeniami przez zwierzynę leśną. - Ryzyko związane z chwastami. Jeśli chwasty nie będą kontrolowane, zaczną konkurować z uprawą o dostęp do światła, wody oraz substancji odżywczych i w ten sposób zmniejszą zbiory. Poziom ingerencji chwastów będzie zależał od stopnia dojrzałości uprawy (jej zdolności do pokonania chwastów), stopnia zagęszczenia chwastów na danym terenie oraz różnorodności gatunków owych chwastów (co jest uzależnione od położenia, pory roku, klimatu oraz wcześniejszego przeznaczenia terenu). Kontrola chwastów jest niezbędna już w fazie przygotowania ziemi do uprawy Miskanta i Paulowni - konieczne jest tu stosowanie herbicydów niszczących chwasty w fazie przygotowania gruntów do obsadzenia oraz w fazie sadzenia uprawy, ponieważ początkowy wolny wzrost miskanta i Paulowni zmniejsza ich możliwości21 konkurencyjne. Proces przygotowania pola do wysadzenia roślin powoduje naruszenie gleby, co pobudza kiełkowanie nasion chwastów. Ponadto, stosowana w uprawach stosunkowo niska gęstość nasadzeń powoduje powstanie dużych przestrzeni pomiędzy roślinami, na których mogą pojawić się chwasty. Na tym etapie młode sadzonki mogą łatwo zostać zagłuszone przez chwasty. Gdy rośliny bardziej się rozwiną do kontrolowania chwastów można użyć różnorakich herbicydów selektywnych. Okres zagrożenia przez chwasty występuje w zasadzie w pierwszym roku uprawy. Późniejszy szybki rozrost roślin i gęsta okrywa ich części nadziemnych uniemożliwia praktycznie chwastom dostęp do światła i składników pokarmowych. W wypadku Paulowni w pierwszych dwu latach stosuje się również mechaniczne niszczenie chwastów w przestrzeniach międzyrzędowych za pomocą różnego rodzaju agregatów uprawowych lub kultywatorów. - Ryzyko związane z sezonowością upraw. Miskant jest rośliną wieloletnią i do celu uprawy na sadzonki najlepiej nadają się kłącza roślin 2-3 letnich, w związku z czym ich cykl produkcyjny jest stosunkowo długi i skorelowany z tym okresem. Emitent przewiduje coroczne odnawianie plantacji poprzez nowe nasadzenia ok.1,5 miliona sztuk sadzonek. Produkcja realizowana jest cyklu 2-3 letnim, po którym następuje wykopanie, podział i sprzedaż sadzonek. Okres 2 lat uprawy umożliwia uzyskanie ok. 20 sztuk sadzonek z 1-go rozmnażanego kłącza. Cykliczność upraw oznacza też cykliczność przychodów, które z pierwszych upraw uzyskiwane są po okresie 2-3 lat od ich zasadzenia, corocznie głównie w

okresie kwiecień – maj - czerwiec. Uprawa Paulowni celem uzyskania drewna posiada jeszcze dłuższy cykl produkcyjny. Cykl wzrostowy rośliny to 8-10 lat. Większość kosztów związanych z jej uprawą ponoszonych jest w pierwszych trzech latach cyklu. Przychody następują po wycince drzew i możliwe są do uzyskiwania począwszy od 4-go roku uprawy z cięć przerzedzających i pielęgnacyjnych. W perspektywie podpisanych ostatnio porozumień klimatycznych powstaje też możliwość uzyskiwania certyfikatów pochłaniania dwutlenku węgla (CO2) dla plantacji drzew, co stać się może stałym corocznym źródłem przychodów z ich sprzedaży. Uprawa Paulowni jako materiału sadzeniowego posiada cykl 1-roczny, uprawa zaś jako drzew do zazieleniania terenów i ogrodów 2-3 lata. Oznacza to konieczność posiadania przez Emitenta środków finansowych22 pozwalających na realizacje tejże działalności i programu inwestycyjnego w okresie pierwszych lat od założenia plantacji pochodzących głównie ze środków własnych. Emitent przewiduje, iż podstawowe środki pochodzić będą z kapitału Spółki, z którego sfinansowano pierwszy etap inwestycji i którego wysokość pozwala na realizacje kolejnych etapów. Spółka uzyskuje również przychody z bieżącej działalności, których wysokość pozwala na ponoszenie kosztów zakładania i obsługi plantacji. W razie potrzeby Spółka może ubiegać się o finansowanie bankowe dla większych projektów, jak również istnieje możliwość podwyższenia kapitału przez dotychczasowych lub nowych akcjonariuszy.

• W grupie ryzyk związanych z przedmiotem działalności Emitenta – importem i sprzedaża rowerów i skuterów elektrycznych należy wymienić następujące czynniki: - Ryzyko kursowe. Ryzyka kursowe związane są głównie z możliwymi zmianami kursu dolara. Emitent będzie się starał ograniczać ryzyka kursowe poprzez możliwość stosowania instrumentów zabezpieczeających przed skutkami zmian kursowych. - Ryzyko konkurencji. Istnieje ryzyko pojawienia się na rynku konkurencyjnych dostawców podobnych produktów importowanych z regionu azjatyckiego. Aktualnie w Polsce istnieją importerzy tego rodzaju sprzętu, szczególnie w zakresie rowerów elektrycznych i w mniejszym stopniu skuterów elektrycznych. Emitent posiada bezpośrednie kontakty z producentami tegoż sprzętu w Chinach, nabywając produkt w cenach producentów, przez co może skutecznie konkurować z innymi podmiotami. - Ryzyka związane z polityką celną UE Wśród potencjalnych czynników ryzyka wymienić należy ryzyka związane ze zmianami w polityce celnej UE wprowadzaniem wyższych barier celnych bądź kontyngentów i kwot prze też innych ograniczeń związanych z importem z tego regionu.

• Ryzyko spowodowane zmianą sytuacji makroekonomicznej Polski Na funkcjonowanie Grupy oraz sytuację na rynkach objętych jego działalnością istotny wpływ ma ogólnogospodarcza sytuacja w Polsce i na świecie, wyrażająca się w poziomie wskaźników makroekonomicznych. Zalicza się do nich m.in.: poziom i dynamikę wzrostu PKB, poziom stóp procentowych, wysokość dochodów gospodarstw domowych, stopę bezrobocia,23 poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce oraz politykę gospodarczą i fiskalną. Istnieje ryzyko, iż pogorszenie sytuacji makroekonomicznej może mieć znaczący wpływ na skłonność potencjalnych klientów do korzystania z usług świadczonych przez Grupę, co w konsekwencji doprowadzić może do spadku poziomu przychodów Grupy, a tym samym pogorszenia wyników finansowych z prowadzonej działalności. - Ryzyko związane z regulacjami prawnymi Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Grupy potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje w zakresie regulacji prawnych dotyczące funkcjonowania podmiotów gospodarczych, zmian przepisów podatkowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, czy regulacji w zakresie teleinformatyki. Ponadto wiele

modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Spółki z Grupy kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Grupa na bieżąco przeprowadza audyty wewnętrzne, skierowane na badanie zgodności stosowanych aktualnie przepisów z bieżącymi regulacjami prawnymi oraz na bieżąco monitoruje zmieniające się przepisy i ich interpretacje. - Ryzyko związane z opodatkowaniem i interpretacją przepisów podatkowych Grupa, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażona na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych. Mogą one spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilno-prawnych i podatkiem VAT istnieje ryzyko, że w ramach prowadzonej przez Grupe działalności i pomimo stosowania przez niego aktualnych interpretacji podatkowych, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego ze względu na siedzibę Spółki może różnić się od przyjętej przez Grupę. Konsekwencją różnic interpretacyjnych może być nałożenie na Spółki Grupy kary finansowej, co z kolei może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe. - Ryzyko związane z pandemią COVID-19 Trwająca pandemia COVID-19 wymusiła na Emitencie podjęcie działań mających na celu zminimalizowanie zagrożenia dla swoich współpracowników i podwykonawców, poprzez wprowadzenie pracy zdalnej. Spółka na bieżąco przeprowadza ocenę czynników mogących mieć negatywny wpływ na24 funkcjonowanie Spółki

• Ryzyka związane z notowaniem instrumentów finansowych na rynku NewConnect Wprowadzenie i notowanie akcji Emitenta w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect wiąże się z pewnymi ryzykami dotyczącymi charakteru i zasad dokonywania tego obrotu. - Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen Akcje Emitenta są notowane na rynku NewConnect. Istnieje ryzyko, że obrót akcjami na tym rynku będzie się charakteryzował małą płynnością. Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu, a nawet brak możliwości sprzedaży akcji. - Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie. Wspomniane sankcje wynikają przede wszystkim z art.96 i 97 Ustawy o Ofercie oraz z art. 169 – 174 Ustawy o Obrocie. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

Zasady stosowania Ładu korporacyjnego

Spółka przyjmuje model biznesowy i strategię biznesową, które powinny brać pod uwagę oczekiwania akcjonariuszy oraz wychodzić naprzeciw potrzebom interesariuszy, w tym także – w zakresie odpowiednim do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności - uwzględniać kwestie ESG.

Spółka prowadzi przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną oraz dba o systematyczną, należytą komunikację z inwestorami i analitykami.

Rada nadzorcza i zarząd mają decydujące znaczenie dla prawidłowego funkcjonowania spółki, jej długoterminowego rozwoju, osiągania strategicznych celów i uzyskiwania satysfakcjonujących wyników. Mając na uwadze dbałość o najwyższe standardy w zakresie zarządzania spółką i sprawowania nad nią nadzoru, osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej dążą do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, doświadczenia zawodowego i płci, tak by w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane były osoby posiadające kwalifikacje, kompetencje i doświadczenie niezbędne do prawidłowego wywiązywania się przez te organy z ich obowiązków i zadań.

Zachowując niezależność opinii i osądów, członkowie zarządu i członkowie rady nadzorczej powinni działać w interesie spółki.

Skuteczne, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz audytu wewnętrznego stanowią nieodzowne narzędzia faktycznego sprawowania nadzoru nad spółką.

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	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	Spółka stosuje zasadę, przy czym informacja dot. obszarów z zakresu ESG, zostanie udostępniona na stronie internetowej Spółki, pod warunkiem uwzględnienia ESG w strategii biznesowej.
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	W opinii Zarządu Emitenta wszelkie informacje o Spółce są udostępniane na bieżąco w raportach bieżących, okresowych i ESPI.
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	TAK	Spółka stosuje tę zasadę, przy czym Spółka zamieści na swojej stronie internetowej opublikowane prognozy, pod warunkiem ich opracowania i opublikowania.
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**	Spółka nie stosuje tej zasady bowiem wszystkie istotne informacje na temat działalności Spółki są przekazywane poprzez raporty bieżące i okresowe Spółki, a także poprzez inne kanały informacyjne, w tym przy wykorzystaniu strony internetowej Spółki. Odpowiedzi na pytania akcjonariuszy zadane na podstawie art. 428 § 5 lub 6 Kodeksu spółek handlowych będą publikowane przez Spółkę raportami bieżącym EBI, zgodnie z § 4 ust. 1 pkt. 12 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO.
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;	TAK	-
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 osiąganych 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	Spółka stosuję tę zasadę, przy czym w związku z rodzajem i skalą prowadzonej działalności oraz poziomem ryzyka związanej z jej prowadzeniem, Spółka nie posiada aktualnie w wewnętrznych strukturach funkcji audytu wewnętrznego. W sytuacji zwiększenia skali działalności, Spółka rozważy wprowadzenie do struktury Spółki osoby bądź jednostki odpowiedzialnej za funkcję audytu wewnętrznego.
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.	**NIE**	Spółka nie stosuje tej zasady albowiem zgodnie z oceną Spółki, z uwagi na rodzaj i skalę prowadzonej działalności oraz poziom ryzyka związany z jej prowadzeniem, uprawnienia Rady Nadzorczej określone przepisami Kodeksu spółek handlowych, w obszarze związanym z procesem sporządzania sprawozdań finansowych, są wystarczające. W szczególności pomimo braku stosowania tej zasady, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki, także w obszarze finansowym. Spółka zapewnia uczestnictwo kluczowego biegłego rewidenta lub innego przedstawiciela firmy audytorskiej w posiedzeniu rady nadzorczej, którego przedmiotem są sprawy określone w art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych.
7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być	**NIE**	Spółka nie stosuje tej zasady z uwagi na kwestie organizacyjne, jakie wiążą się z wymogiem opiniowania przez

przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.		Radę Nadzorczą wszystkich materiałów i dokumentów, jakie mają być przedstawione przez Spółkę Walnemu Zgromadzeniu, co jest znacznie utrudnione, gdy sytuacja Spółki wymaga niezwłocznego zwołania walnego zgromadzenia. Spółka jednak zawsze zwraca się do Rady Nadzorczej o wyrażenie opinii w sprawach tego wymagających zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i postanowieniami Statutu.
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	Spółka stosuję tę zasadę, przy czym aktualnie Spółka nie planuje zapewnienia możliwości uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, możliwości wypowiadania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ani wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Powyższe możliwości generowałyby w ocenie Spółki koszty niewspółmierne do dodatkowej wartości informacyjnej takich rozwiązań dla inwestorów. Informacje dotyczące walnych zgromadzeń publikowane są na bieżąco w formie raportów bieżących oraz na stronie internetowej Spółki.
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.	TAK	Spółka stosuje tę zasadę, przy czym obecność przedstawiciela Zarządu ma miejsce na każdych obradach Walnego Zgromadzenia, jednak obecność przedstawiciela rady nadzorczej jest zapewniana w miarę możliwości.
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 przeważyły 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	-

Bydgoszcz, dnia 01 kwietnia 2024r.

Prezes Zarządu
Jerzy Drożniewski

PODPIS ZAUFANY
JERZY
DROŻNIEWSKI
25.05.2024 15:50:28 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie
podpisem zaufanym

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Arkuszewski

PODPIS ZAUFANY
KRZYSZTOF
ARKUSZEWSKI
25.05.2024 14:35:29 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie
podpisem zaufanym