



**Raport roczny Igoria Trade S.A.
za rok obrotowy 2023**

Warszawa, 31 maja 2024 roku

Spis treści:

I. List Zarządu do Akcjonariuszy	3
II. Wybrane dane finansowe Spółki za rok 2023, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro).....	5
III. Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2023 Spółki Igoria Trade S.A.	5
IV. Sprawozdanie Zarządu z działalności Igoria Trade S.A. w roku 2023	6
V. Sprawozdanie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.....	6
VI. Oświadczenia Zarządu.....	6
1. Oświadczenie dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego.....	6
2. Oświadczenie dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego.....	6
3. Oświadczenie Zarządu Igoria Trade S.A. w sprawie stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego	6

I. List Zarządu do Akcjonariuszy

Warszawa, 31 maja 2024 roku

Szanowni Akcjonariusze,

rok 2023 to trzynasty rok działalności i rozwoju Igoria Trade S.A. Obfitował on w ważne wydarzenia mające wpływ na działalność spółki. W Państwa ręce przekazujemy raport, w którym zamieściliśmy analizę kluczowych danych finansowych oraz przegląd najważniejszych działań podjętych w roku ubiegłym.

2023 rok to dla Igoria Trade S.A. okres, w którym kontynuowane były intensywne prace związane z IgoriaCard (www.igoriacard.com), produktem który po wprowadzeniu na rynek międzynarodowy spowodował znaczne rozszerzenie oferowanych usług i poprawę realizacji transakcji w wielu walutach za pomocą jednej karty płatniczej na całym świecie. Nowe produkty dedykowane są zarówno klientom indywidualnym jak i firmowym. Rozwój Spółki jest bezpośrednio związany z uzyskaną licencją Mastercard Principal Member na wydawnictwo instrumentów płatniczych w postaci wielowalutowych kart płatniczych IgoriaCard z logo tej organizacji oraz rozwojem platformy finansowej Trejdo.com przy współpracy z partnerami biznesowymi.

IgoriaCard to najbardziej innowacyjna platforma płatnicza obsługująca transakcje w 17 walutach przy użyciu jednej karty płatniczej. IgoriaCard jest efektem pracy ekspertów z wieloletnim doświadczeniem w branży finansowej oraz odpowiedzią na potrzeby klientów biznesowych i indywidualnych na całym świecie. 17 IgoriaCard to wielowalutowa karta płatnicza pozwalająca na płatności w 150 walutach i połączona z rachunkiem wielowalutowym w 17 walutach. IgoriaCard posiada inteligentny kantor walutowy w karcie oraz szereg rozwiązań dla klientów biznesowych i indywidualnych. IgoriaCard to wielowalutowe karty wirtualne oraz plastikowe M-CHIP Advanced z funkcją NFC. IgoriaCard to innowacyjna karta, która ułatwia rozliczenia transakcji zagranicznych, delegacji biznesowych oraz pozwala na ograniczenie kosztów spreadu i wymiany walut. IgoriaCard to pierwsze tak zaawansowane rozwiązanie w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Innowacyjna platforma służąca między innymi do zamawiania oraz obsługi wielowalutowych kart płatniczych IgoriaCard pozwala na swobodne poruszanie się po niej zarówno klientom biznesowym jak i indywidualnym. W dobie pandemii i zwiększającej się liczby płatności internetowych na całym świecie, klienci oczekują rozwiązania, dzięki któremu będą mogli bezpiecznie realizować płatności w wielu walutach w każdym miejscu za pośrednictwem Internetu. Potrzeby klientów obejmują chęć realizowania natychmiastowych transakcji w trybie 24/7. Innowacyjne wielowalutowe karty płatnicze IgoriaCard spełniają oczekiwania klientów w stopniu najwyższym, oferując nie tylko innowacyjny produkt w postaci wielowalutowych kart płatniczych, ale również rozbudowany pod względem szeregu funkcjonalności zintegrowany system przeznaczony do rozliczania transakcji wielowalutowych oraz automatycznego przewalutowania brakujących środków, jak również system do obsługi wszelkiego rodzaju podróży służbowych i rozliczeń płatności pracowników w każdym miejscu na świecie. Wszystkie procesy biznesowe i realizacja transakcji odbywają się w trybie 24/7. Klienci mają dostęp do swoich środków niezależnie od miejsca swojego pobytu, a zintegrowany system pozwala na wykonanie szeregu czynności związanych z realizacją wielowalutowych transakcji kartowych. Innowacyjny system IgoriaCard wraz z instrumentami płatniczymi poprawia komfort realizacji płatności wielowalutowych na całym świecie,

przyspiesza transakcje kupna/sprzedaży produktów czy usług przy czym generuje dodatkowe oszczędności czasu i pieniędzy dla każdego klienta indywidualnego, ograniczenie kosztów operacyjnych i wzrost przychodów w przedsiębiorstwach. Rozszerzenie działalności Spółki o dodatkowe usługi otworzyło nowe horyzonty rozwoju i jest bezpośrednio związane z dalszą ekspansją zagraniczną Spółki oraz rozszerzeniem oferty produktowej dla Klientów krajowych i zagranicznych.

W 2023 roku zostały poniesione znaczne nakłady i inwestycje w rozwój systemów i technologii platformy finansowej IgoriaCard, platformy transakcyjnej Trejdoo.com i systemów wewnętrznych. Zarząd Spółki planuje kolejne działania marketingowe i sprzedażowe oraz rozwój nowych produktów. Zarząd jest przekonany, że rozwój nowych produktów wpłynie pozytywnie na wyniki Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Spółka z końcem 2023 roku zakończyła realizację projektu pt. „Prace badawczo-rozwojowe nad systemem Open Banking Anti Fraud PSD2 w oparciu o technologię blockchain oraz machine learning w procesach monitorowania transakcji oraz wykrywania fraudów”, umowa o dofinansowanie nr POIR.01.01.01-00-0976/20. Badania prowadzone były w zakresie stworzenia: trwałego nośnika informacji pochodzących m.in. z banków, systemu rozliczeniowego (alternatywnego wobec KIR) dla własnych potrzeb Wnioskodawcy oraz innych instytucji finansowych, systemu antyfraudowego oraz ich integracji w jeden system. Całkowita wartość projektu wyniosła 8 638 317,17 PLN, dofinansowanie projektu 6 640 023,28 PLN.

Obecnie kontynuujemy naszą strategię, której realizacja pozwoli nam osiągnąć stabilną i wiodącą pozycję na rynku finansowych usług nowej generacji. Konsekwentnie dążymy do powiększania liczby naszych klientów oraz skupiamy się na działaniach zmierzających ku ekspansji na rynki zagraniczne.

Spółka zamierza kontynuować strategię rozwoju i ekspansji dzięki wprowadzeniu na rynek krajowy i rynki zagraniczne wielowalutowych kart płatniczych.

Wszystkim naszym Akcjonariuszom dziękujemy za okazane nam zaufanie w 2023 roku i jednocześnie życzymy wyłącznie pozytywnych decyzji inwestycyjnych, które przelożą się na wzrost wartości naszej Spółki.

Z poważaniem,

Wojciech Kuliński
Prezes Zarządu

II. Wybrane dane finansowe Spółki za rok 2023, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na euro)

Poniżej przedstawione są dane finansowe z rachunku zysków i strat oraz bilansu.

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat (w tys. PLN)

Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat	PLN	PLN	EUR**	EUR*
	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2023 31.12.2023
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym od jednostek powiązanych	6 013,5	8 385,5	1 282,2	1 928,6
Amortyzacja	1 033,3	556,5	220,3	127,9
Zysk (strata brutto ze sprzedaży)	-2 051,6	28,9	-437,5	6,6
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 203,5	1 540,4	256,6	354,3
Przychody finansowe	44,7	41,6	9,5	9,6
Koszty finansowe	7,4	0	1,6	0
Zysk (strata) brutto	1 240,8	1 581,9	264,6	363,8
Zysk (strata) netto	1 240,8	1 581,9	264,6	363,8

Wybrane dane finansowe z bilansu (w tys.):

Wybrane dane finansowe z bilansu	PLN	PLN	EUR**	EUR*
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	15	9	3,2	2
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27 741	19 116	5 915,1	4 397
Kapitał własny	6 192	7 774	1 320	1 788
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	25 263	16 063	5 386,7	3 694

* Kurs średni NBP, Tabela nr 252/A/NBP/2022 z dnia 30.12.2022 r. 4,6899 PLN/EUR

**Kurs średni NBP, Tabela nr 251/A/NBP/2023 z dnia 29.12.2023 r. 4,3480 PLN/EUR

III. Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2023 Spółki Igoria Trade S.A.

Roczne sprawozdanie finansowe Igoria Trade S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r., zbadane przez biegłego rewidenta stanowi załącznik nr 1 do niniejszego raportu.

IV. Sprawozdanie Zarządu z działalności Igoria Trade S.A. w roku 2023

Sprawozdanie Zarządu Igoria Trade S.A. z działalności Spółki w 2023 roku, stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu.

V. Sprawozdanie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku Igoria Trade S.A. stanowi załącznik nr 3 do niniejszego raportu.

VI. Oświadczenia Zarządu

1. Oświadczenie dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego

Niniejszym oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Wojciech Kuliński
Prezes Zarządu

2. Oświadczenie dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego

Niniejszym oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Wojciech Kuliński
Prezes Zarządu

3. Oświadczenie Zarządu Igoria Trade S.A. w sprawie stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego

Zarząd Igoria Trade S.A. z siedzibą w Warszawie przekazuje oświadczenie na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, wynikających z Załącznika do Uchwały nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2023 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek

Notowanych na NewConnect 2024” oraz zmiany Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

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;	Zasada jest stosowana	
1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	Zasada jest częściowo stosowana	Emitent stosuje przedmiotową zasadę z wyłączeniem uwzględnienia w ramach przyjętej strategii biznesowej obszarów z zakresu ESG. Emitent zwraca jednak uwagę, że będzie podejmował działania mające na celu uwzględnienie w ramach przyjętej strategii obszarów z zakresu ESG, a po zakończeniu prac w tym zakresie dokona odpowiedniej aktualizacji informacji zarówno w ramach strony internetowej jak i niniejszego dokumentu o zakresie stosowania tej zasady.
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;	Zasada jest stosowana	
1.4. skład zarządu i rady nadzorczej Spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	Zasada jest stosowana	
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;	Zasada jest stosowana	
1.6. dokumenty korporacyjne Spółki;	Zasada jest stosowana	
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat Spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	Zasada nie jest stosowana	Materiały informacyjne na temat Spółki, przyjętej strategii i jej realizacji podlegają publikacji w ramach raportów bieżących i okresowych, które zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki.

1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	Zasada częściowo stosowana	jest Dane finansowe Spółki publikowane są przez Spółkę w ramach raportów okresowych, których treść jest udostępniana przez Spółkę. Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych. W przypadku, w którym Zarząd Spółki podejmie decyzję o ich publikacji, informacje te zostaną zamieszczone w ramach strony internetowej Emitenta.
1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce;	Zasada stosowana	jest
1.10. dokumenty informacyjne Spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	Zasada stosowana	jest
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez Spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	Zasada stosowana	jest
1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	Zasada stosowana	jest
1.13. sekcję pytań zadawanych Spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez Spółkę;	Zasada częściowo stosowana	jest W przypadku zadania Spółce przez akcjonariuszy lub przez osoby niebędące akcjonariuszami Spółki pytań, Zarząd każdorazowo dokona oceny zasadności i konieczności udzielenia odpowiedzi na zadane pytania mając na uwadze obowiązujące przepisy prawa, a także interes Spółki i jej akcjonariuszy. W sytuacji podjęcia przez Zarząd decyzji o udzieleniu odpowiedzi na pytania lub konieczności ich przedstawienia zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Zarząd Spółki niezwłocznie opublikuje te informacje na stronie internetowej Spółki, w zakresie w jakim obowiązek ten wynika z przepisów prawa lub postanowień Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

1.14. informację na temat podmiotu, z którym Spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	Nie dotyczy	Spółka obecnie nie jest stroną umowy o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy.
1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	Zasada jest stosowana	
1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w Spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	Zasada jest stosowana	
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.	Zasada jest stosowana	
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.	Zasada jest stosowana	
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.	Zasada jest stosowana	

<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>	<p>Zasada jest stosowana</p>	<p>Spółka w ramach prowadzonej działalności wdrożyła szereg wewnętrznych regulacji mających na celu zapewnienie realizacji przedmiotowej zasady, w zakresie adekwatnym do wielkości Spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.</p>
<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>	<p>Zasada jest stosowana</p>	
<p>7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez Spółkę walnemu zgromadzeniu.</p>	<p>Zasada jest częściowo stosowana</p>	<p>Spółka co do zasady nie realizuje przedmiotowej zasady w rozumieniu przyjęcia jednolitych standardów postępowania w przypadku zwoływania obrad walnego zgromadzenia.</p> <p>Jednakże w przypadku w którym przepisy prawa nakładają taki obowiązek (m.in. dokumentacja będąca przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia) lub w sytuacji wystąpienia okoliczności uzasadniających uprzednie przedstawienie oraz pozyskanie opinii Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Spółki podejmuje stosowne działania w zakresie objętym przedmiotową zasadą.</p>
<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>	<p>Zasada jest stosowana</p>	<p>Spółka pragnie zwrócić uwagę, że przedmiotowa zasada jest stosowana z poszanowaniem postanowień właściwych przepisów prawa odnoszących się do zasad zwoływania walnego zgromadzenia, a także postanowień Statutu Spółki.</p>

<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>	<p>Zasada jest stosowana</p>	
<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>	<p>Zasada jest częściowo stosowana</p>	<p>Każdorazowo w obradach Walnego Zgromadzenia Spółki uczestniczą osobiście przedstawiciele Zarządu Spółki, których obecność umożliwia udzielenie odpowiedzi na merytoryczne pytania zadawane w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia. W przypadku Członków Rady Nadzorczej osobiste uczestnictwo jest uzależnione od potrzeb oraz możliwości po stronie Członków Rady Nadzorczej Spółki.</p> <p>Spółka nie planuje podejmowania działań mających na celu umożliwienie uczestnictwa w obradach Walnego Zgromadzenia zarówno Członkom Zarządu jak i Radzie Nadzorczej za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet są niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.</p>
<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>	<p>Zasada jest stosowana</p>	

<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>	<p>Zasada jest częściowo stosowana</p>	<p>W przypadku w którym Spółka planowałaby zawarcie istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązany każdorazowo transakcje te są przedmiotem indywidualnej i wnikliwej oceny Zarządu Spółki.</p> <p>Jednocześnie Zarząd Spółki zwróci się do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję jeśli pozyskanie zgody będzie wynikało z obowiązujących Spółkę przepisów prawa, postanowień Statutu Spółki lub innych regulacji obowiązujących Spółkę.</p>
<p>13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat Spółki, Spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.</p>	<p>Zasada nie jest stosowana</p>	<p>Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, Zarząd nie stosuje powyższej zasady.</p>
<p>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.</p>	<p>Zasada jest stosowana</p>	

Wojciech Kuliński
Prezes Zarządu