



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI**

ECL S.A.

(poprzednio Easycall.pl S.A.)

za okres 01.01.2024-31.12.2024

Stosownie do zapisów art. 49 ustawy o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2021 roku, poz. 217) przedstawiamy sprawozdanie Zarządu Jednostki z działalności Spółki w 2024 roku

1. CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI, JEJ DZIAŁALNOŚCI I ZASOBÓW

1.1. Podstawowe informacje o Jednostce

Firma	ECL S.A. (poprzednio Easycall.pl S.A.)
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Kraków
Adres	ul. Grzegórzecka 67d lok. 26, 31-559 Kraków
Tel./fax	12 654 05 19
Strona WWW	www.eclsa.pl
E-mail	ir@eclsa.pl
KRS	0000342202
REGON	140738830
NIP	7010049750

1.1.1. Historia Spółki

- > 11.10.2006 r. - akt notarialny z dnia 11.10.2006 r. repertorium A nr 5354/2006 sporządzony przez notariusza Alicję Piątek z Kancelarii Notarialnej w Warszawie ul. Karatowa 7.
- > 26.10.2009 r. - przekształcenie w Spółkę Akcyjną. Akt notarialny z dnia 26.10.2009 r. repertorium A nr 1493/2009 sporządzony przez notariusz Renatę Izdebską-Skwara z Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Siennej 80 lok. 134.

Spółka została wpisana do rejestru sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000342202 w dniu 25.11.2009 r. Spółce został nadany numer NIP 7010049750 oraz symbol REGON 140738830.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

1.1.2. Kapitał zakładowy Spółki

Na dzień 31 grudnia 2024 r. kapitał zakładowy wynosił 139 130,00 zł i dzieli się na:

- > 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 groszy każda,
- > 60.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 groszy każda,
- > 151.300 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 groszy każda,
- > 180.000 zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 groszy każda.

1.1.3. Struktura akcjonariatu Emitenta

Skład akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki według stanu posiadania akcji i ich procentowego udziału w kapitale zakładowym na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia poniższa tabela.

STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA				
AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	% GŁOSÓW
January Ciszewski	506 943	36,44%	506 943	36,44%
Artur Górski	212 400	15,27%	212 400	15,27%
IMPERIO ASI S.A.	100 000	7,19%	100 000	7,19%
Pozostali	571 957	41,11%	571 957	41,11%
Razem	1 391 300	100,00 %	1 391 300	100,00 %

Wykaz powyższego akcjonariatu został przedstawiony w oparciu o otrzymane przez Spółkę zawiadomienia akcjonariuszy w trybie art. 69 ustawy o ofercie.

1.1.4. Władze Spółki

Zarząd

W okresie sprawozdawczym w składzie Zarządu Spółki nie wystąpiły zmiany.

Skład Zarządu Spółki na dzień podpisania niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

SKŁAD ZARZĄDU EMITENTA

Łukasz Górski – Prezes Zarządu

Pan Łukasz Górski został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki w dniu 25 stycznia 2021 r. na okres 3-letniej kadencji, która upływa w dniu 31 grudnia 2024 r. Mandat obecnego Prezesa Zarządu wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2024.

Rada Nadzorcza

Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 20 czerwca 2024 r. powołano do składu Rady Nadzorczej nowej 3-letniej kadencji Panią Natalię Zamojską, Pana Jakuba Zamojskiego, Pana Piotra Krupę, Pana Damiana Fijałkowskiego oraz Pana Tomasza Wykurz.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień podpisania niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

SKŁAD RADY NADZORCZEJ EMITENTA

Natalia Zamojska – Członek Rady Nadzorczej

Jakub Zamojski – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Krupa – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Wykurz – Członek Rady Nadzorczej

Damian Fijałkowski – Członek Rady Nadzorczej

1.2. Spółki grupy kapitałowej, do której należy Jednostka oraz jednostki współzależne i stowarzyszone

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej oraz nie posiada jednostek współzależnych i stowarzyszonych.

1.3. Oddziały i zakłady Jednostki

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

1.4. Akcje własne

Jednostka nie posiada akcji własnych.

1.5. Zasoby: ludzkie, rzeczowe oraz niematerialne i prawne

Spółka na dzień 31 grudnia 2024 roku nie zatrudniała osób na umowę o pracę.

1.6. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne

Działalność Jednostki nie wpływa ujemnie na środowisko naturalne.

1.7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Jednostka nie prowadzi prac badawczych i rozwojowych, w związku z tym nie ma osiągnięć w tej dziedzinie.

1.8. Informacje na temat działalności Jednostki, branży i czynnikach makroekonomicznych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła działalności gospodarczej.

1.9. Informacje o segmentach działalności oraz sezonowości

Sezonowość nie dotyczy Jednostki.

1.10. Informacje na temat kluczowych zasobów niematerialnych

Spółka nie posiada wartości niematerialnych.

1.11. Wyjaśnienie, w jaki sposób model biznesowy Spółki zależy od kluczowych zasobów niematerialnych oraz w jaki sposób zasoby te stanowią źródło tworzenia wartości dla Spółki

Nie dotyczy.

2. RYZYKA I ZAGROŻENIA, NA JAKIE NARAŻONY JEST EMITENT

2.1. Ryzyka i zagrożenia

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Planowane połączenie ze spółką działającą w branży kosmicznej i na rynku technologii satelitarnych, który jest silnie uzależniony od rozwoju koniunktury gospodarczej w Polsce i na świecie, wiąże się z szeregiem czynników ryzyka takich jak m.in.:

1. Ryzyko związane z pracami badawczo-rozwojowymi oraz produkcją satelitów – może prowadzić do wydłużenia w czasie realizowanych projektów badawczych i w konsekwencji opóźnienia lub ograniczenia możliwości komercjalizacji wyników prac badawczo-rozwojowych i utraty zainwestowanych środków. Produkcja tak zaawansowanych urządzeń jak satelity wiąże się z dużym ryzykiem, będącym wynikiem wysokiego stopnia skomplikowania stosowanych technologii. Produkcja podzespołów satelitarnych wymaga przestrzegania najwyższych standardów gwarantujących wytworzenie najwyższej jakości urządzeń kosmicznych. W przypadku wystąpienia ryzyka związanego z produkcją satelity, satelita taka może przestać działać poprawnie lub w ogóle nie działać po wyniesieniu o docelową orbitę. Ponadto produkcja satelitów wymaga zamawiania specjalistycznych komponentów produkcyjnych. Istnieje zatem ryzyko związane z dostępnością i potencjalnymi zmianami poziomu cen kluczowych komponentów.
2. Ryzyko związane z transportem i integracją satelity, umieszczeniem satelity na orbicie oraz misją satelity – może prowadzić do uszkodzenia satelity lub katastrofy rakiety nośnej, skutkującej utratą całego ładunku. Ponadto w trakcie lokowania satelitów na orbicie istnieje niebezpieczeństwo nieoddzielenia się satelity od rakiety lub pojazdu przenoszącego satelitę. Urządzenia satelitarne operują w trudnych warunkach, panujących w przestrzeni kosmicznej (próżnia, gwałtowne zmiany temperatury, promieniowanie kosmiczne), które mogą wywołać nieprzewidziane problemy.
3. Ryzyko związane z rozwojem konkurencyjnych technologii obserwacji Ziemi – może prowadzić do pozyskania klientów Spółki lub oferowania lepszych warunków handlowych potencjalnym klientom Spółki.
4. Ryzyko związane z brakiem wykwalifikowanych kadr z sektora kosmicznego - ze względu na bardzo wczesny poziom rozwoju krajowej branży kosmicznej, Spółka w przyszłości może mieć problemy ze znalezieniem pracowników doświadczonych w pracy nad tak skomplikowanymi technologiami, jak technologie kosmiczne, w wyniku czego czas pracy nad projektami badawczo-rozwojowymi oraz satelitami Spółki może się wydłużyć lub zakończyć niepowodzeniem.
5. Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej - podejmując współpracę z podmiotami zewnętrznymi, udostępnia się wiedzę technologiczną, know-how oraz prawa własności intelektualnej.
6. Ryzyko czasowego ograniczenia zdolności produkcyjnych - na rynku projektów kosmicznych wykorzystuje się specjalistyczną infrastrukturę techniczną. W przypadku ewentualnej awarii, zniszczenia lub utraty majątku trwałego, może wystąpić ryzyko czasowego ograniczenia możliwości wytwarzania satelitów lub realizacji usług.

Ryzyko związane z koniunkturą na rynku giełdowym

Na działalność Emitenta istotny wpływ ma koniunktura na rynkach kapitałowych, w tym szczególnie na polskim rynku giełdowym, która jest zmienna i podlega charakterystycznym cyklom hossy-bessa, trwającym zwykle od kilku miesięcy do kilku lat. Długotrwała bessy może powodować gorszą wycenę Emitenta oraz utrudnić lub wydłużyć proces inwestycji dokonywanych przez Emitenta. W takiej sytuacji Emitent może mieć również problemy z pozyskaniem środków na zapewnienie prawidłowego funkcjonowania Emitenta.

Ryzyko wahań cen Akcji oraz niedostatecznej płynności Akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu podlegają wahanom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu, tak w krótkim, jak i w długim

terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym.

Wpływ wojny na Ukrainie

Tocząca się obecnie wojna rosyjsko – ukraińska ma istotny wpływ na gospodarkę polską i globalną. Najistotniejszymi z punktu widzenia Spółki skutkami wojny na Ukrainie są:

- > spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego,
- > osłabienie polskiej waluty,
- > wzrost awersji do ryzyka,
- > inflacja,
- > wzrost stóp procentowych,
- > wzrost cen energii,
- > zaburzenia w łańcuchu dostaw,
- > potencjalne nadzwyczajne zmiany przepisów prawa.

Spółka wskazuje, że nie prowadzi działalności, ani nie posiada inwestycji w Rosji lub w Ukrainie. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu trudny jest dokładny szacunek wpływu wojny na działalność Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie i w Rosji na sytuację finansową Spółki.

2.2. Instrumenty finansowe

W roku obrotowym od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych przede wszystkim w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych ani utraty płynności finansowej na jakie jest ona narażona.

2.3. Zagrożenia dla kontynuacji działalności

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.

2.4. Stwierdzone przez organy nadzoru lub organy kontrolne naruszenia prawa oraz postępowania sądowe toczące się przeciwko Spółce

Nie wystąpiły.

3. WYNIKI DZIAŁALNOŚCI, SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA JEDNOSTKI

3.1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność w roku obrotowym i ocena uzyskanych efektów

✓ Zawarcie umowy z firmą audytorską

W dniu 2 lutego 2024 r. Zarząd Spółki zawarł z firmą audytorską działającą pod firmą Sea.pl Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (nr wpisu 3761), umowę na badanie sprawozdań finansowych za lata 2023 oraz 2024.

✓ **Podjęcie przez Zarząd uchwały w sprawie ustanowienia odpisu aktualizacyjnego**

W toku prac nad sprawozdaniem finansowym za rok 2023, w związku z trwającym badaniem firmy audytorskiej, w dniu 11 marca 2024 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie ustanowienia odpisu aktualizacyjnego dla 75.000 akcji zwykłych na okaziciela serii U Spółki SatRev S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Akcje SatRev), w wysokości 7.811.783,41 zł (siedem milionów osiemset jednaście tysięcy siedemset osiemdziesiąt trzy złote 41/100), a to wobec utraty wartości tego aktywa, w świetle przeprowadzonej wyceny. Odpis nastąpił na dzień 31 grudnia 2023 r.

Akcje SatRev zostały nabyte po cenie emisyjnej równej 109,00 zł za każdą akcję, tj. za łączną cenę 8.175.000,00 zł (słownie: osiem milionów sto siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych), natomiast na dzień bilansowy dokonano ich wyceny metodą wyceny aktywów netto na podstawie danych finansowych SatRev S.A. z siedzibą we Wrocławiu. W ramach tej wyceny przyjęto wartość na 1 akcję w wysokości 4,84 zł, przez co Spółka wykazuje w bilansie tę pozycję w kwocie 363.216,59 zł (trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście szesnaście złotych 59/100).

Poczyniony odpis nie wpływa na bieżącą sytuację finansową Spółki, a wycena ww. aktywa może ulegać w przyszłości zmianie, także poprzez zwiększenie jego wartości.

✓ **Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**

W dniu 11 kwietnia 2024 r. Zarząd Spółki opublikował informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego obowiązujących emitentów akcji wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”.

✓ **Zwyczajne Walne Zgromadzenie**

W dniu 20 czerwca 2024 r. w Krakowie odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów porządku obrad, nie zgłoszono sprzeciwów do żadnej z uchwał łącznie nie miało miejsca niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad.

Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołano do składu Rady Nadzorczej nowej 3-letniej kadencji Panią Natalię Zamojską, Pana Jakuba Zamojskiego, Pana Piotra Krupę, Pana Damiana Fijałkowskiego oraz Pana Tomasza Wykurz.

Zgromadzenie postanowiło także o zmianie nazwy Spółki z „easyCALL.pl S.A.” na „ECL S.A.”.

Spośród akcjonariuszy biorących udział w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, co najmniej 5% liczby głosów na tym Zgromadzeniu posiadali:

- Pan Artur Górski - 230.000 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 27,49% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 16,53% ogólnej liczby głosów;
- JRH ASI S.A. z siedzibą w Krakowie - 379.346 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 45,35% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 27,27% ogólnej liczby głosów;
- Pan January Ciszewski - 127.207 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 15,21% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 9,14% ogólnej liczby głosów;
- IMPERIO ASI S.A. z siedzibą w Warszawie - 100.000 głosów z posiadanych akcji, co stanowiło 11,95% liczby głosów na Zgromadzeniu oraz 7,19% ogólnej liczby głosów.

✓ Zarejestrowanie przez Sąd zmiany nazwy Spółki

W dniu 2 września 2024 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w przedmiocie zarejestrowania zmiany § 1 Statutu Spółki, dotyczące zmiany nazwy Spółki na ECL S.A.

✓ Podpisanie Listu Intencyjnego z SatRev S.A.

W dniu 3 listopada 2024 r. Spółka podpisał z SatRev S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: "SatRev") List Intencyjny rozpoczynający proces negocjacji w sprawie przeprowadzenia procesu połączenia w trybie art. 492 Kodeksu spółek handlowych, w wyniku którego może dojść do przejęcia przez ECL działalności SatRev w uzgodnionej przez Strony formule prawnej, w szczególności poprzez połączenie Stron (dalej: "Transakcja").

Po działaniach SatRev w sprawie pozyskania środków finansowych od inwestorów działających na rynku międzynarodowym, obecny powrót do założenia w strategii SatRev polegający na wejściu spółki na rynek giełdowy, jest motywowany dalszym rozwojem działalności. Ma to być realizowane m.in. poprzez integrację ekspertyz SatRev w zakresie satelitów i zaawansowanych systemów bezzałogowych oraz tworzenie systemu obserwacyjnego mającego zapewnić wsparcie na lądzie, w powietrzu i w kosmosie. Zamierzeniem tych działań jest umożliwienie tworzenia rozwiązań dla rządowych i przemysłowych klientów na całym świecie, rewolucjonizując sposób prowadzenia monitoringu, działań operacyjnych i przetwarzania strategicznych informacji.

Obecnie SatRev to polska firma, która zdobyła uznanie na arenie międzynarodowej, dostarczając suwerenne zdolności kosmiczne dla krajów na całym świecie. Specjalizuje się w tworzeniu kompleksowych systemów obserwacyjnych, obejmujących zaawansowane satelity, naziemne centra kontroli i oprogramowanie do analizy danych. Dzięki tym rozwiązaniom państwa mogą zarządzać swoimi zasobami kosmicznymi z pełną autonomią, od monitorowania po analizę kluczowych danych satelitarnych. SatRev współpracuje m.in. ze SpaceX oraz rządami Omanu, Gujany, Rwandy, Australii i Indonezji.

3.2. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

✓ Daty przekazywania raportów okresowych w 2025 roku

W dniu 27 stycznia 2025 r. Zarząd Spółki poinformował, iż w roku obrotowym 2025 raporty okresowe będą publikowane w następujących terminach:

- raport roczny za 2024 rok - w dniu 13.03.2025 roku,
- raport za I kwartał 2025 roku - w dniu 13.05.2025 roku,
- raport za II kwartał 2025 roku - w dniu 13.08.2025 roku,
- raport za III kwartał 2025 roku - w dniu 13.11.2025 roku.

Jednocześnie Zarząd poinformował, iż nie będzie publikował raportu za IV kwartał 2024 r., korzystając z uprawnienia wskazanego w §6 ust. 10a. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

✓ Podpisanie Term Sheet z SatRev S.A.

W dniu 27 lutego 2025 r. Spółka podpisał z SatRev S.A. porozumienie o podstawowych warunkach transakcji "Term Sheet" (dalej: Term Sheet), którego celem jest ustalenie zasadniczych warunków odnoszących się do

procesu połączenia Spółki z SatRev w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku SatRev na Spółkę za akcje, które Spółka wyda akcjonariuszom SatRev (łączenie się przez przejecie). Strony zgodnie postanowiły, że przeprowadzona zostanie stosowna weryfikacja oraz badania Spółki oraz SatRev, a wszelkie koszty związane z prowadzonymi negocjacjami, weryfikacją, badaniami oraz połączeniem, w tym przeprowadzenie procesu Due Dilligence zostaną pokryte przez spółki odpowiednio.

Po dokonaniu wzajemnych weryfikacji i ustaleniu wartości obu spółek, celem realizacji transakcji Spółka wyemituje akcje zwykłe na okaziciela serii E w ilości ustalonej w Planie Połączenia i o wartości nominalnej aktualnej na dzień sporządzania Planu Połączenia, który zostanie podpisany w terminie najpóźniej do dnia 30 września 2025 roku. Podmiot powstały po połączeniu będzie prowadzić działalność w branży kosmicznej, w sposób zasadniczo zgodny z dotychczasową strategią SatRev, a firma Spółki zostanie zmieniona na firmę SatRev lub inna wskazana przez SatRev.

3.3. Spełnienie norm ostrożnościowych

Jednostka nie posiada umów kredytowych, a jej sytuacja finansowa nie stanowi zagrożenia dla Jednostki.

4. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA JEDNOSTKI

Zawarte w niniejszym sprawozdaniu przewidywania nie stanowią obietnicy ani zapewnienia Zarządu Jednostki i są obciążone niepewnością.

4.1. Przewidywany rozwój i sytuacja finansowa Jednostki

W 2024 roku Spółka nie prowadziła działalności gospodarczej, wobec czego nie odnotowała przychodów ze sprzedaży. Strata netto w omawianym okresie wyniosła -322 tys. zł, a suma bilansowa na koniec 2024 r. wyniosła 1 734 tys. zł. Wartość kapitałów własnych wyniosła 1 719 tys. zł.

W dniu 3 listopada 2024 r. Spółka podpisała z SatRev S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: "SatRev") List Intencyjny, a następnie w dniu 27 lutego 2025 r. porozumienie o podstawowych warunkach transakcji "Term Sheet" (dalej: Term Sheet), którego celem jest ustalenie zasadniczych warunków odnoszących się do procesu połączenia Spółki z SatRev w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku SatRev na Spółkę za akcje, które Spółka wyda akcjonariuszom SatRev (łączenie się przez przejecie).

Po dokonaniu wzajemnych weryfikacji i ustaleniu wartości obu spółek, celem realizacji transakcji Spółka wyemituje akcje zwykłe na okaziciela serii E w ilości ustalonej w Planie Połączenia i o wartości nominalnej aktualnej na dzień sporządzania Planu Połączenia, który zostanie podpisany w terminie najpóźniej do dnia 30 września 2025 roku. Podmiot powstały po połączeniu będzie prowadzić działalność w branży kosmicznej, w sposób zasadniczo zgodny z dotychczasową strategią SatRev, a firma Spółki zostanie zmieniona na firmę SatRev lub inna wskazana przez SatRev.

SatRev to polska firma, która zdobyła uznanie na arenie międzynarodowej, dostarczając suwerenne zdolności kosmiczne dla krajów na całym świecie. Specjalizuje się w tworzeniu kompleksowych systemów obserwacyjnych, obejmujących zaawansowane satelity, naziemne centra kontroli i oprogramowanie do analizy danych.

5. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD 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, osiągnięcia 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.

W roku 2024 Emitent przestrzegał części zasad ładu korporacyjnego, opisanych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”:

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	
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;	NIE	Z uwagi na brak posiadania takich informacji. Spółka będzie dążyć do stosowania tej zasady.
1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	TAK	
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	TAK	Dane finansowe zawarte są w raportach okresowych zamieszczanych na stronie internetowej Spółki.
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;	TAK	
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	Informacja ta jest częścią zamieszczonego na stronie internetowej raportu rocznego.
1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	
2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.	TAK	

3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	NIE	Spółka nie analizowała do tej pory niezależności kandydatów do Rady Nadzorczej. Spółka będzie dążyć do stosowania tej zasady w przyszłości.
4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	TAK	
5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.	TAK	Z uwagi na płaską strukturę organizacyjną w konsekwencji niewielkiego zatrudnienia w Spółce, czynności te sprawują osoby powołane do organów zarządzających i nadzorczych Spółki, wspierający się zewnętrznymi doradcami i audytorami.
6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.	TAK	
7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.	NIE	Z uwagi na brak takich kompetencji Rady Nadzorczej uregulowanych w Statucie Spółki bądź aktach normatywnych.
8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	TAK	
9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia	TAK	

wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
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	
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 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 obowiązki 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.	NIE	Z uwagi na brak takich kompetencji Rady Nadzorczej uregulowanych w Statucie Spółki bądź aktach normatywnych.
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	

6. POZOSTAŁE INFORMACJE DOT. JEDNOSTKI

Nie dotyczy.

Kraków, dn. 13 marca 2025 r.

Prezes Zarządu
Łukasz Górski