

JEDNOSTKOWE I SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

HYENERGY S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2024 r. DO 31.12.2024 r.

Poznań, 28 maja 2025 roku

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Spółce	3
2. Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu	3
3. Podstawowy przedmiot działalności Spółki i Grupy Kapitałowej	4
4. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta	9
5. Informacja o posiadanych przez Spółkę oddziałach (zakładach)	10
6. Informacja o nabyciu akcji własnych	10
7. Działalność spółki i Grupy Kapitałowej HYENERGY S.A. w 2024 r.	10
8. Najważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju w Grupie Kapitałowej	13
9. Przewidywany rozwój spółki i Grupy Kapitałowej	13
10. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa spółki i Grupy Kapitałowej HYENERGY S.A.	15
11. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu	16
12. Informacja o instrumentach finansowych	22
13. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	22

1 Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa firmy	HYENERGY S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa
Telefon:	+ 48 530 784 239
Pocztą e-mail:	office@hyenergy.one
Strona www:	www.hyenergy.one
Numer KRS:	0000358293
REGON:	301463649
NIP:	9721215439

2. Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu

Na dzień 31 grudnia 2024 roku kapitał zakładowy HyEnergy S.A. wynosi 3.358.108,10 zł (trzy miliony trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy sto osiem złotych 10/100) i dzieli się na 33.581.081 ((trzydzieści trzy miliony pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy osiemdziesiąt jeden) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- a) 1 000 000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 2 400 000 (dwa miliony czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 850 000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 472 000 (czterysta siedemdziesiąt dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e) 480 522 (czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset dwadzieścia dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii E,
- f) 498 559 (czterysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- g) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- h) 27.380.000 (dwadzieścia siedem milionów trzysta osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H.

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień publikacji raportu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Jacek Wojciechowicz	1.736.379	5,17%	1.736.379	5,17%
Maciej Ganczarski	21.314.000	63,47%	21.314.000	63,47%
Pozostali	10.530.702	31,36%	10.530.702	31,36%
Suma	33.581.081	100%	33.581.081	100%

Tabela 1 Akcjonariat HyEnergy S.A. na dzień 31 grudnia 2024 roku i na dzień publikacji raportu

3. Podstawowy przedmiot działalności Spółki i Grupy Kapitałowej

Spółka HyEnergy S.A. została powołana w celu zarządzania Grupą Kapitałową, zapewnienia nadzoru merytorycznego nad projektami realizowanymi przez spółki z Grupy Kapitałowej, jak również w celu zapewnienia finansowania rozwoju spółek zależnych działających w sektorze life-science, zajmujących się innowacyjnymi badaniami DNA. Główne obszary jej działalności to biotechnologia, bioinformatyka, medycyna spersonalizowana i farmakogenetyka.

Zarząd Spółki w dniu 19 lipca 2024 r. podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych. Celem procesu było rozpoznanie aktualnych, dostępnych dla Spółki możliwości rozwoju Spółki i realizacji jej strategii. Przyczyną rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych było poszukiwanie nowych źródeł wzrostu wartości Grupy Kapitałowej. Zarząd w dniu 3 września 2024 r. podjął decyzję o zakończeniu przeglądu opcji strategicznych. W ramach przeglądu opcji Zarząd Spółki dokonał analizy potencjalnych scenariuszy dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej w tym w szczególności:

- rozszerzenie działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej o działalność związaną z odnawialnymi Źródłami energii polegającą na rozwoju i komercjalizacji technologii konwersji biomasy do gazu syntezowego, który może zostać wykorzystany do produkcji zielonego wodoru lub e-metanolu,
- nowa działalność zostanie rozpoczęta dzięki nabyciu 94% akcji spółki działającej w sektorze OZE - Hydrogenium Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie,
- działalność związana z usługami diagnostycznymi będzie nadal prowadzona i rozwijana, spółki zależne lub stowarzyszone, które nie osiągają oczekiwanych wyników finansowych lub nie prowadzą działalności operacyjnej zostaną zbyte.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. w skład Grupy Kapitałowej wchodziła Spółka HyEnergy S.A. jako podmiot dominujący oraz poniższe podmioty, które są pośrednio i bezpośrednio zależne:

- **Centrum Badań DNA sp. z o. o.,**
- **Medgenetics sp. z o.o.** (przez spółkę zależną Centrum Badań DNA Sp. z o.o.),
- **Medgenetix sp. z o.o.** (przez spółkę pośrednio zależną Medgenetics sp. z o.o.),
- **Hydrogenium P.S.A.**
- **HiEnergy Canada Corp** (powołana po dniu bilansowym 25 lutego 2025r.)

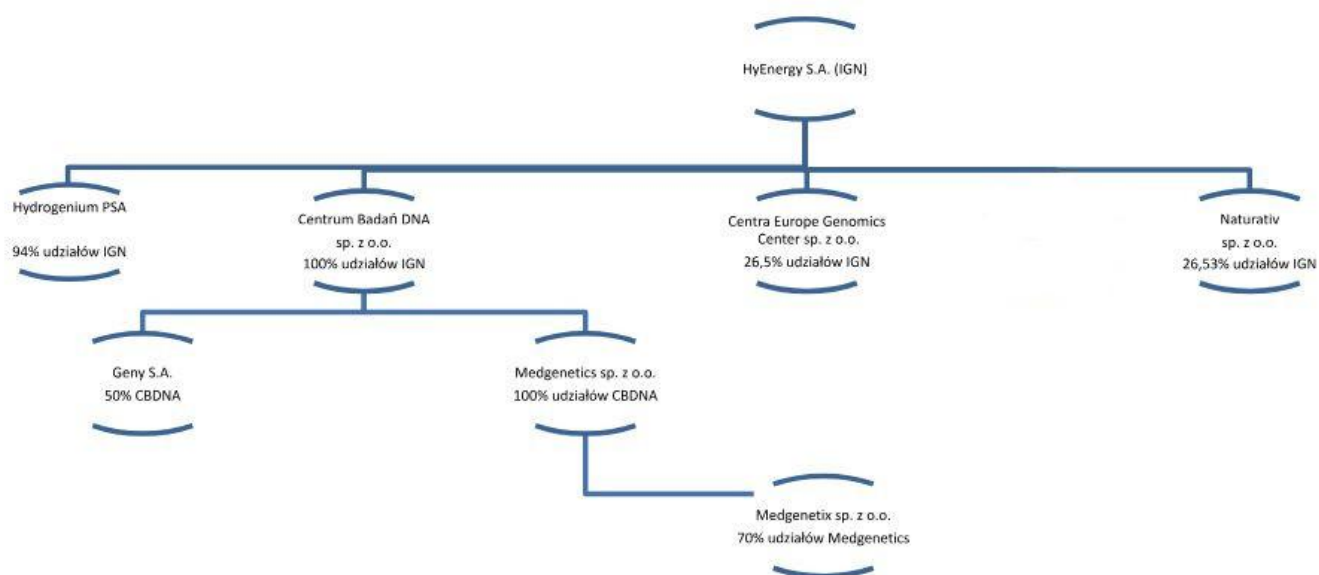
Spółki pośrednio i bezpośrednio stowarzyszone:

- **geNY S.A.** (poprzez spółkę zależną Centrum Badań DNA Sp. z o.o.)
- **Naturativ sp. z o.o.**
- **Central Europe Genomics Center sp. z o. o.**

W Grupie Kapitałowej Emitenta znajduje się osiem spółek, przy czym Emitent dokonuje pełnej konsolidacji z czterema spółkami zależnymi (Centrum Badań DNA sp. z o.o., Medgenetics sp. z o.o., Medgenetix sp. z o.o. Hydrogenium PSA).

W dniu 17 października 2024 roku Emitent zawarł z Panem Maciejem Ganczarskim umowę objęcia nowo wyemitowanych 27.380.000 akcji serii H Spółki HyEnergy S.A. (wcześniej: Inno-Gene S.A.), które zostały opłacone poprzez aport 150.000 akcji (sto pięćdziesiąt tysięcy) Hydrogenium Prosta Spółka Akcyjna (Hydrogenium PSA), stanowiących 73,17% udziału w kapitale zakładowym Hydrogenium P.S.A. oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Hydrogenium P.S.A. Akcje serii H zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 23 października 2024 roku.

Emitent na dzień bilansowy konsoliduje się z Hydrogenium P.S.A. W dniu 30 grudnia 2024 r. odbyło NWZ spółki Hydrogenium PSA, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę dotyczącą zmiany statutu spółki oraz uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału akcyjnego poprzez emisję nowych akcji. W wyniku podwyższenia kapitału Emitent objął 750.000 akcji serii A oraz AZ za łączną cenę emisyjną 750.000 zł i w konsekwencji jego udział w głosach i w kapitale zakładowym wzrósł z 73,17 % do 94,24 %. Podwyższenie kapitału zostało opłacone poprzez konwersję pożyczek udzielonych przez Emitenta dla spółki Hydrogenium. W wyniku zmiany statutu Hydrogenium Emitent uzyskał uprawnienie do powoływania, zawieszania i odwoływania jednego Dyrektora Wykonawczego. Drugim podmiotem posiadającym prawo do powoływania, zawieszania i odwoływania drugiego Dyrektora Wykonawczego jest Pan Maciej Filip Ganczarski.



Graf nr. 2 Struktura Grupy kapitałowej na dzień publikacji raportu rocznego

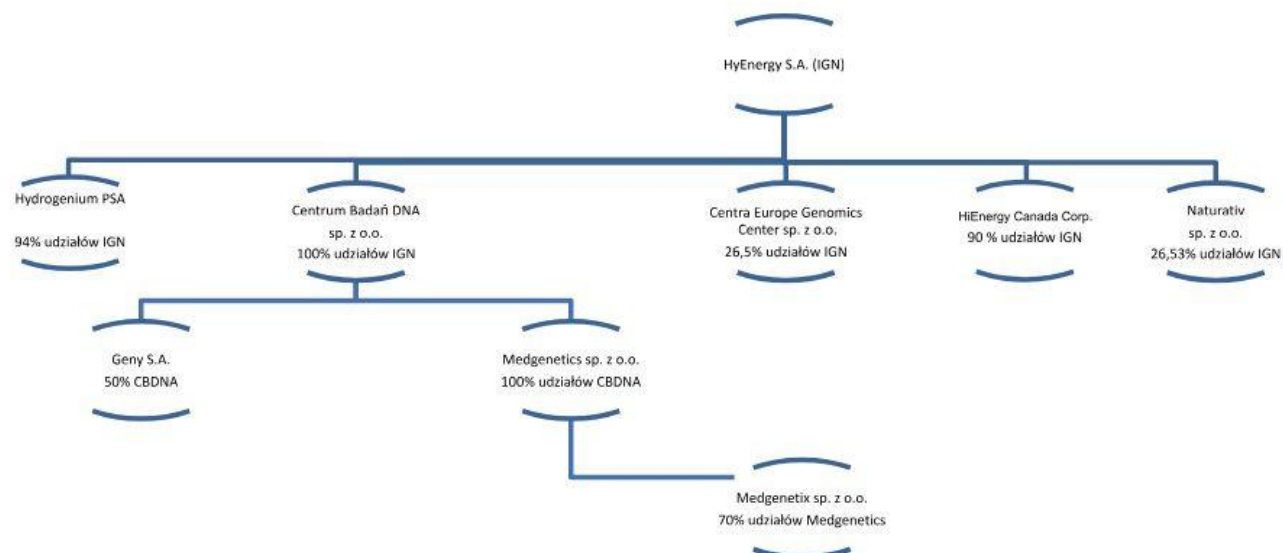


Tabela 4 Spółka zależna Emitenta

Nazwa firmy	Centrum Badań DNA sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000260681
Regon, NIP	REGON: 300341878, NIP: 9721137596
Siedziba	Poznań
Adres	ul. Piotra Ściegiennego 20, 60-128 Poznań
Strona www	https://www.cbdna.pl/
Data powołania spółki	03.07.2006 r.
Kapitał zakładowy	610 500,00 zł

Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	100%
Zarząd	Jacek Wojciechowicz
Metoda konsolidacji	Pełna konsolidacja
Przedmiot działalności	Laboratorium genetyki medycznej, świadczy usługi diagnostyczne w kierunku koronawirusa, boreliozy, wykrywania nowotworów, chorób genetycznych i innych.

Tabela 5 Spółka bezpośrednio stowarzyszona z Emitentem

Nazwa firmy	Central Europe Genomics Center sp. z o. o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000577544
Regon, NIP	REGON: 362578230, NIP: 9721257627
Siedziba	Białystok
Adres	ul. Warszawska 6/32, 15-063 Białystok
Data powołania spółki	25.08.2015 r.
Kapitał zakładowy	6 800,00 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	26,50%
Zarząd	Roman Stankiewicz – Członek Zarządu
Metoda konsolidacji	Brak konsolidacji
Przedmiot działalności	Realizacja projektu Genomiczna Mapa Polski II, prowadzenie centrum badań całogenomowych.

Tabela 6 Spółka bezpośrednio stowarzyszona z Emitentem

Nazwa firmy	Naturativ sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000579220
Regon, NIP	36268874000000, 1231304002
Siedziba	Puławy
Adres	ul. Marszałka Józefa Piłsudskiego 57
Data powołania spółki	6.10.2015 r.
Kapitał zakładowy	774 500,00 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	26,53%
Zarząd	Brak zarządu
Metoda konsolidacji	Brak konsolidacji
Przedmiot działalności	Produkcja i sprzedaż kosmetyków naturalnych wysokiej jakości.

Tabela 7 Spółka pośrednio stowarzyszona z Emitentem

Nazwa firmy	geNY S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna

KRS	997611
Regon, NIP	523455856, 7812041843
Siedziba	Poznań
Adres	ul. Jana Henryka Dąbrowskiego 77A
Data powołania spółki	31.05.2022 r.
Kapitał zakładowy	600 000 zł
Udział spółki zależnej Emitenta (Centrum Badań DNA sp. z o.o.) w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	50%
Zarząd	Cezary Piotr Ziarkowski
Metoda konsolidacji	Brak konsolidacji
Przedmiot działalności	Planowany przedmiot działalności to uruchomienie platformy internetowej do sprzedaży wyników badań genetycznych dla koncernów farmaceutycznych.

Tabela 8 Spółka bezpośrednio stowarzyszona z Emitentem

Nazwa firmy	Hydrogenium P.S.A
Forma prawna	Prosta Spółka Akcyjna
KRS	970161
Regon, NIP	REGON: 521947160 , NIP: 8982277002
Siedziba	Lublin
Adres	ul. Marii Curie-Skłodowskiej 3/27, 20-029 Lublin
Data powołania spółki	06.05.2022 r.
Kapitał zakładowy	205 000 zł
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów i w kapitale zakładowym	73,17% (podwyższenie kapitału w toku w KRS)
Rada Dyrektorów	Sławomir Pliszka
Metoda konsolidacji	Konsolidacja pełna
Przedmiot działalności	Rozwój i komercjalizacja technologii wodorowych

Tabela 9 Spółka pośrednio zależna od Emitenta

Nazwa firmy	Medgenetics sp. z o.o.
Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000453882
Regon, NIP	REGON: 302376119, NIP: 7811883899
Siedziba	Poznań
Adres	ul. Piotra Ściegiennego 20, 60-128 Poznań
Data powołania spółki	14.11.2012 r.
Kapitał zakładowy	10 000,00 zł
Udział spółki zależnej Emitenta (Centrum Badań DNA sp. z o.o.) w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	100,00%
Zarząd	Jacek Wojciechowicz - Prezes Zarządu
Metoda konsolidacji	Pełna konsolidacja
Przedmiot działalności	Spółka celowa powołana do realizacji projektu, który miał na celu opracowanie i wdrożenie kompleksowego algorytmu diagnostycznego służącego profilaktyce i personalizacji leczenia HPV - zależnych guzów łitych.

Tabela 10 Spółka pośrednio zależna od Emitenta

Nazwa firmy	Medgenetix sp. z o.o.
--------------------	------------------------------

Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000457596
Regon, NIP	REGON: 146625729, NIP: 7010375366
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Józefa Zaliwskiego 9A, 04-145 Warszawa
Data powołania spółki	28.02.2013 r.
Kapitał zakładowy	2 400 000,00 zł
Udział spółki zależnej Emitenta (Medgenetics sp. z o.o.) w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	70,00%
Zarząd	Brak
Metoda konsolidacji	Pełna konsolidacja
Przedmiot działalności	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej. Została powołana w celu komercjalizacji wyników prac badawczo-rozwojowych z zakresu medycyny spersonalizowanej, w szczególności onkologii oraz świadczenie usług analizy DNA i diagnostyki chorób genetycznych w oparciu o technologię NGS.

Tabela 11 Spółka bezpośrednio stowarzyszona z Emitentem (rejestracja 25 lutego 2025r)

Nazwa firmy	HiEnergy Canada Corp
Forma prawna	Spółka kapitałowa , prawa kanadyjskiego
KRS	—
Regon, NIP	—
Siedziba	Calgary (Alberta, Kanada)
Adres	160 - 717 7 Avenue Southwest Calgary, AB T2P0Z3
Data powołania spółki	25.02.20255 r.
Kapitał zakładowy	10.000 CAD (dolar Kanadyjski)
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	90%
Zarząd	Sławomir Smulewicz
Metoda konsolidacji	Brak konsolidacji (spółka w organizacji)
Przedmiot działalności	budowa instalacji do produkcji wodoru na terenie Kanady

4. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień publikacji raportu w skład Zarządu HyEnergy S.A. wchodził:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data wygaśnięcia mandatu
Jacek Wojciechowicz	Prezes Zarządu	8 września 2022 r.	7 września 2025 r.

Tabela 2 Skład Zarządu HyEnergy S.A. na dzień 31 grudnia 2024 r.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień publikacji raportu w skład Rady Nadzorczej HyEnergy S.A. wchodził:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data powołania
Andrzej Dulnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	13 sierpnia 2024 r.
Michał Zieliński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	13 sierpnia 2024 r.
Piotr Kinicki	Członek Rady Nadzorczej	13 sierpnia 2024 r.
Konrad Korobowicz	Członek Rady Nadzorczej	13 sierpnia 2024 r.
Filip Kocem	Członek Rady Nadzorczej	13 sierpnia 2024 r.

Tabela 3 Skład Rady Nadzorczej HyEnergy S.A. na dzień 31 grudnia 2024 r.

5. Informacja o posiadanych przez Spółkę oddziałach (zakładach)

Brak

6. Informacja o nabyciu akcji własnych

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie nabyła i nie przewiduje nabycia akcji własnych.

7. Działalność spółki i Grupy Kapitałowej HYENERGY S.A. w 2024 r.

W I kwartale 2024 roku Grupa Kapitałowa HYENERGY SA odnotowała następujące wydarzenia:

W dniu 11 stycznia 2024 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie podniesienia kapitału zakładowego w granicach kapitału zakładowego na podstawie przyznanego mu uprawnienia opisanego w paragrafie § 6a Statutu Spółki.

Zgodnie z treścią uchwały kapitał zakładowy został podniesiony o kwotę 50.000 zł tj. z kwoty 570.108,10 zł do kwoty 620.108,10 zł w drodze emisji 500.000 zł akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł przy cenie emisyjnej w wysokości 2 zł za akcję. Akcje zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału docelowego. Akcjom serii G nie zostaną przyznane szczególne uprawnienia. Wszystkie akcje serii G zostaną zaoferowane w drodze oferty publicznej w trybie subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty przez Spółkę nie więcej niż 149 osobom na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych. Akcje serii G emitowane są z pozbawieniem prawa poboru dla aktualnych akcjonariuszy. Umowy objęcia akcji zostaną zawarte do dnia 31 stycznia 2024 r.

W dniu 13 lutego 2024 roku przekazał informację o [Zakończeniu subskrypcji akcji serii G](#)

Subskrypcja rozpoczęła się w dniu 11 stycznia 2024 r., a zakończona została w dniu 31 stycznia 2024 r. Subskrypcja obejmowała 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii G. Cena emisyjna za każdą akcję wynosiła 2 zł.

W II kwartale 2024 roku Grupa Kapitałowa HYENERGY SA odnotowała następujące wydarzenia:

Brak istotny wydarzeń

W III kwartale 2024 roku Grupa Kapitałowa HYENERGY SA odnotowała następujące wydarzenia:

Zarząd Spółki w dniu 19 lipca 2024 r. ogłosił decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych. Celem procesu było rozpoznanie aktualnych, dostępnych dla Spółki możliwości rozwoju Spółki i realizacji jej strategii. W ramach przeglądu opcji strategicznych Zarząd Spółki podjął decyzję o rozszerzeniu działalności o sektor OZE związany z technologiami wodorowymi.

W dniu 3 września 2024 r., podjął decyzję o zakończeniu przeglądu opcji strategicznych („Przegląd”), o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym 3/2024 z dnia 19 lipca 2024 r. W ramach Przeglądu, Zarząd Spółki dokonał analizy potencjalnych scenariuszy dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej w tym w szczególności:

- a) pozyskanie nowego finansowania dla Spółki,
- b) zmianę (w tym rozszerzenia) profilu działalności,
- c) rozwój działalności poprzez przejęcia,
- d) ocenę poszczególnych segmentów działalności oraz perspektyw ich rozwoju, mając na uwadze aktualne uwarunkowania rynkowe i prawne,
- e) analizę spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej („Grupa Kapitałowa”) pod względem ich znaczenia dla długoterminowego rozwoju Grupy Kapitałowej.

W wyniku przeprowadzonego Przeglądu, Zarząd Spółki podjął następujące decyzje:

- a) rozszerzenie działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej o działalność związaną z odnawialnymi Źródłami energii polegającą na rozwoju i komercjalizacji technologii konwersji biomasy do gazu syntezowego, który może zostać wykorzystany do produkcji zielonego wodoru lub e-metanolu,
- b) nowa działalność zostanie rozpoczęta poprzez nabycie 76% akcji spółki działającej w sektorze OZE - Hydrogenium Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie – KRS nr 0000970161 („HYDROGENIUM”),

c) działalność związana z usługami diagnostycznymi będzie nadal prowadzona i rozwijana, spółki zależne lub stowarzyszone, które nie osiągają oczekiwanych wyników finansowych lub nie prowadzą działalności operacyjnej zostaną zbyte.

W dniu 3 września 2024 r. Emitent zawarł Umowę Inwestycyjną, która to reguluje proces inwestycyjny związany z aportem akcji spółki pod firmą Hydrogenium Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie. W ramach procesu inwestycyjnego zrealizowano:

- Zwołano NWZ, które w dniu 15.10.2024 r. podjęło uchwałę o emisji akcji serii H,
- Zawarto umowę o współpracy pomiędzy Emitentem a Hydrogenium PSA,
- Hydrogenium P.S.A. złożyło wniosek patentowy do Urzędu Patentowego RP. Wniosek Hydrogenium dotyczący udzielenia patentu na wynalazek: Sposób plazmowego zgazowania stałego materiału zawierającego węgiel oraz urządzenie do plazmowego zgazowania stałego materiału zawierającego węgiel, zgłoszenie oznaczono numerem P.449656 [WIPO ST 10/C PL449656],
- Opublikowano wycenę i opinię przedmiotu aportu w postaci akcji Hydrogenium P.S.A. z siedzibą w Lublinie,
- Zawarto umowę objęcia akcji serii H oraz przeniesienia własności akcji Hydrogenium P.S.A. na rzecz Emitenta
- KRS dokonał rejestracji statutu w ramach kluczowych zmian dokonano rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 3.358.108,10 PLN poprzez rejestrację 27.380.000 (dwadzieścia siedem milionów trzysta osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, dokonano zmiany siedziby oraz firmy Spółki.

W związku z nabyciem akcji HYDROGENIUM, dotychczasowa działalność Grupy Kapitałowej zostanie rozszerzona o działalność w zakresie wytwarzania wodoru, e-metanolu i dwutlenku węgla w oparciu o technologię plazmowego zgazowywania biomasy.

HYDROGENIUM jest spółką technologiczną, właścicielem IP (praw własności intelektualnej) technologii zgazowania biomasy w środowisku plazmy, nad którą prowadzono badania oraz analizy przez ponad 20 lat. W tym czasie powstało rozwiązanie umożliwiające bardzo wysoką konwersję biomasy do gazu syntezowego, który może zostać wykorzystany do produkcji zielonego wodoru lub e-metanolu.

Przełomowa technologia pozwala na ekonomiczną i masową produkcję wodoru z szerokiego spektrum różnego rodzajów biomasy czy odpadów. Wyprodukowany gaz syntezowy może zostać przekształcony w metanol lub inne e-paliwa lub wykorzystany w produkcji zielonych chemikaliów dla przemysłu chemicznego, co zwiększa wszechstronność zastosowania nowatorskiej technologii.

W IV kwartale 2024 roku Grupa Kapitałowa HyEnergy SA odnotowała następujące wydarzenia:

- Zwołano NWZ, które w dniu 15.10.2024 r. podjęło uchwałę o emisji akcji serii H,
- Zawarto umowę o współpracy pomiędzy Emitentem a Hydrogenium PSA,
- Hydrogenium P.S.A. złożyło wniosek patentowy do Urzędu Patentowego RP. Wniosek Hydrogenium dotyczący udzielenia patentu na wynalazek: Sposób plazmowego zgazowania stałego materiału zawierającego węgiel oraz urządzenie do plazmowego zgazowania stałego materiału zawierającego węgiel, zgłoszenie oznaczono numerem P.449656 [WIPO ST 10/C PL449656], Opublikowano wycenę i opinię przedmiotu aportu w postaci akcji Hydrogenium P.S.A. z siedzibą w Lublinie,
- Zawarto umowę objęcia akcji serii H oraz przeniesienia własności akcji Hydrogenium P.S.A. na rzecz Emitenta
- KRS dokonał rejestracji statutu w ramach kluczowych zmian dokonano rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 3.358.108,10 PLN poprzez rejestrację 27.380.000 (dwadzieścia siedem milionów trzysta osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, dokonano zmiany siedziby oraz firmy Spółki
- Odbyło się NWZA spółki Hydrogenium PSA, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę dotyczące zmiany statutu spółki oraz uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału akcyjnego poprzez emisję nowych akcji. W wyniku podwyższenia kapitału Emitent objął 750.000 akcji serii A oraz AZ za łączną cenę emisyjną 750.000 zł i w konsekwencji jego udział w głosach wzrósł z 73,17 % do 94,24 % w kapitale akcyjnym Hydrogenium oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez konwersję pożyczek udzielonych przez Emitenta dla spółki Hydrogenium. W wyniku zmiany statutu Hydrogenium Emitent uzyskał uprawnienie do powoływania, zawieszenia i odwoływania jednego Dyrektora Wykonawczego. Drugim podmiotem posiadającym prawo do powoływania, zawieszenia i odwoływania drugiego Dyrektora Wykonawczego jest Pan Maciej Ganczarski.

8. Najważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju w Grupie Kapitałowej

Brak

9. Przewidywany rozwój spółki i Grupy Kapitałowej

Misją Emitenta jest tworzenie własnych spółek zależnych oraz nabywanie akcji i udziałów spółek zaliczanych do sektora LifeScience. Strategia firmy zakłada budowanie portfela dynamicznie rozwijających się spółek. W ramach grupy Emitent dąży do zagwarantowania spółkom

portfelowym środków finansowych na dalszy rozwój oraz szuka możliwości realizowania potencjalnych efektów synergii pomiędzy spółkami zależnymi.

Spółka zamierza kontynuować realizację strategii, którą przyjęła w 2025 roku, głównie poprzez spółki zależne, w których Emitent posiada kontrolne pakiety udziałów. Oznacza to przede wszystkim kontynuowanie intensywnych prac mających na celu wzmacnianie ich potencjału gospodarczego, a także prac mających na celu pozyskanie kolejnych spółek portfelowych. Emitent zamierza wspierać swoje spółki portfelowe w działaniach mających na celu wprowadzanie ich akcji do notowań na rynkach zorganizowanych, zarówno na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w Warszawie, jak i na rynku NewConnect.

Model biznesowy

- Sprzedaż produktów: zielonego wodoru, e-metanolu i biogenicznego CO₂.
- Licencjonowanie technologii wodorowych.
- Sprzedaż urządzeń w modelu Hydrogen-as-a-Service (HaaS), umożliwiającym dzierżawę instalacji.
- Usługi projektowe, integracyjne i wdrożeniowe dla sektora chemicznego i energetycznego
- Badania i rozwój we współpracy z ośrodkami naukowymi.
- Sprzedaż usług związanych z diagnostyką molekularną.
- Sprzedaż testów do diagnostyki molekularnej.

Cele strategiczne na lata 2025-2028

- Uruchomienie co najmniej 3 spółek celowych realizujących projekty wodorowe/metanolowe oraz pozyskanie dla nich finansowania na budowę instalacji.
- Zgłoszenie minimum 3 kluczowych patentów związanych z technologią plazmatycznego zgazowywania.
- Rozpoczęcie działalności na 3 nowych rynkach zagranicznych.
- Rozpoczęcie produkcji zielonego wodoru lub metanolu i dwutlenku węgla przez 3 instalacje posiadające łącznie wydajność co najmniej 3000 ton wodoru rocznie i 30 tys. ton dwutlenku węgla.
- Pozyskanie inwestora branżowego lub strategicznego partnera dla Centrum Badań DNA.

W ocenie Zarządu nie ma żadnych istotnych czynników zagrażających dalszej działalności Grupy Kapitałowej.

1.1 Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej – przeciętne w roku obrotowym

Na dzień 31.12.2024 roku Grupa Kapitałowa zatrudniała 8 pracowników. Przeciętne zatrudnienie w 2024 w Grupie Kapitałowej wynosiło 9,2 osób.

10. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa spółki i Grupy Kapitałowej HYENERGY S.A.

Na dzień 31.12.2024 r. suma bilansowa Emitenta wynosiła 15 128 711 PLN w tym:

- wartości niematerialne i prawne 0 PLN;
- rzeczowe aktywa trwałe 0 PLN;
- należności długoterminowe 0 PLN;
- inwestycje długoterminowe 15 128 711 PLN
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 0,00 PLN
- zapasy 0,00 PLN
- należności krótkoterminowe 3 138 451 PLN
- inwestycje krótkoterminowe 87 371 PLN
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 0,00 PLN

Kapitały własne Emitenta na dzień 31.12.2024 roku wynosiły 15 900 462 PLN, w tym:

- Kapitał podstawowy 3 358 108 PLN
- Kapitał zapasowy 17 459 327 PLN
- Kapitał z aktualizacji wyceny 0,00 PLN
- Pozostałe kapitały rezerwowe 0,00 PLN
- Zyski zatrzymane (niepokryte straty) - 6 068 524 PLN
- Zysk (strata) netto 1 151 551 PLN
- Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) 0,00

W ocenie Zarządu nie ma żadnych istotnych czynników zagrażających jego dalszej działalności.

Na dzień 31.12.2024 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej wynosiła 24 520 225,25 PLN

w tym: wartości niematerialne i prawne 15 478 745,80 PLN

- wartość firmy jednostek podporządkowanych 0,00 PLN;
- rzeczowe aktywa trwałe 622 440,93 PLN
- należności długoterminowe 73 049,68 PLN
- inwestycje długoterminowe 276 000 PLN
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 0 PLN
- zapasy 0 PLN
- należności krótkoterminowe 6 332 556,92 PLN
- inwestycje krótkoterminowe 1 596 165,40 PLN
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 0 PLN

Kapitały własne Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2024 roku wynosiły 18 015 611,05 PLN, w tym:

- Kapitał podstawowy 3 358 108,10 PLN
- Kapitał zapasowy 21 841 048,04 PLN,
- Kapitał z aktualizacji wyceny 0 PLN
- Pozostałe kapitały rezerwowe 0 PLN ,
- Różnice kursowe z przeliczenia 0 PLN ,
- Zyski zatrzymane (niepokryte straty) - 7 202 391,34 PLN
- Zysk netto 18 846,25 zł
- Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) 0 PLN.

Grupa Kapitałowa w 2024 roku osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 3 303 065,46 PLN. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 1 257 259,73 PLN w stosunku do 3 348 377,20 PLN w roku 2023. Grupa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 1 587 047,94 PLN pomniejszony jednak z uwagi na odpis udziałów w spółce stowarzyszonej w wysokości 1 500 000 PLN. Zysk netto Grupy wyniósł 18 846,25 PLN w porównaniu do straty 6 220 188,35 w roku 2023.

11. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu

Emitent jest na nie narażony

Zestawienie obejmuje najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Spółki należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej.

1.2 Ryzyko utraty kluczowych osób

Działalność i rozwój Emitenta uzależnione są w istotny sposób od wiedzy i doświadczenia kadry zarządzającej Emitenta oraz pracowników spółki zależnej Emitenta – Centrum Badań DNA Sp. z o.o., której działalność oparta o skomplikowane procesy badawczo-rozwojowe i usługi diagnostyczne wymaga wyspecjalizowanej wiedzy oraz wysokich kwalifikacji. Istotnym ryzykiem tej działalności jest zatem rezygnacja bądź niezdolność do pracy osób zatrudnionych bądź współpracujących ze spółką zależną Emitenta – Centrum Badań DNA sp. z o.o. Zastąpienie wykwalifikowanej kadry naukowej może rodzić poważne trudności z uwagi na brak odpowiednich specjalistów na rynku pracy. Utrata osób mających kluczowe znaczenie dla prac badawczych i czynności diagnostycznych może skutkować spowolnieniem tempa badań i rozwoju oferowanej przez Emitenta technologii, a tym samym negatywnie wpłynąć na jego sytuację gospodarczą i finansową.

1.3 Ryzyko związane z procesami badawczo-rozwojowymi

Działalność Emitenta jest w istotnym stopniu uzależniona od rozwoju technologii w zakresie genetyki medycznej, w szczególności testów genetycznych. Angażowanie przez Emitenta środków w proces badawczy nie gwarantuje, iż proces ów zakończy się powodzeniem.

Określony projekt badawczy może nie przynieść oczekiwanych rezultatów z przyczyn obiektywnych, niezawinionych przez Emitenta. W przypadku, gdy prowadzone bądź zamierzone prace badawcze nie będą przynosiły w długiej perspektywie czasu spodziewanych efektów, istnieje ryzyko, że w przyszłości rozwój technologii, o którą oparta jest działalność Emitenta, może ulec znacznemu spowolnieniu, co może wpłynąć negatywnie na sytuację gospodarczą i finansową Emitenta.

1.4 Ryzyko związane ze standardami jakości

W działalności Grupy Kapitałowej Emitenta niezwykle istotnym czynnikiem warunkującym osiągnięcie sukcesu ekonomicznego oraz badawczego jest utrzymanie odpowiednich standardów jakości oferowanych usług i prowadzonych badań. Zawsze istnieje ryzyko związane z pogorszeniem jakości na skutek błędu pracownika bądź wadliwego działania urządzeń specjalistycznych. W przypadku ewentualnego obniżenia standardów jakości istnieje ryzyko, iż zaufanie do usług świadczonych przez Emitenta zostanie zmniejszone, co może mieć wpływ na osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe. W celu zminimalizowania tego ryzyka Spółka wdrożyła w laboratorium prowadzonym przez Centrum Badań DNA sp. z o.o. System Zarządzania Jakością według normy PN:EN ISO 9001:2009. Ponadto laboratorium to, w celu zapewnienia realizacji polityki jakości, bierze udział w badaniach międzylaboratoryjnych (m.in. GEDNAP, Quality Control for Molecular Diagnostic), które potwierdzają najwyższą jakość badań laboratoryjnych. Laboratorium jest także wpisane do ewidencji laboratoriów prowadzonej przez krajową radę diagnostów laboratoryjnych.

Ryzyko związane z niedostateczną ochroną wartości niematerialnych i prawnych Wynikiem działalności badawczo-rozwojowej Emitenta i jego spółki zależnej są dobra intelektualne, takie jak utwory bądź wynalazki, które mogą stanowić przedmiot ochrony praw autorskich bądź praw pokrewnych, jak również praw własności przemysłowej. Interes Emitenta wymaga, by te wartości intelektualne były należycie zabezpieczone. Brak takiego zabezpieczenia, bądź jego wadliwość mogą skutkować negatywnymi w skutkach działaniami konkurentów Emitenta, polegającymi na próbach nieuprawnionego wykorzystania wartości intelektualnych wypracowanych przez Emitenta bądź jego spółkę zależną. Taka działalność podmiotów konkurencyjnych może negatywnie wpłynąć na sytuację gospodarczą i finansową Emitenta.

Ryzyko związane ze słabym rozwinięciem rynku usług diagnostyki genetycznej Rynek usług związanych z analizami genetycznymi i badaniami DNA znajduje się w fazie tworzenia i ciągłego rozwoju. Trudno jest przewidzieć dynamikę jego dalszego rozwoju i popyt na te usługi. Niewykluczone, że rozwój diagnostyki genetycznej może w okresie najbliższych lat napotkać na barierę w postaci zbyt wysokich cen tych usług, które uczynią je mało atrakcyjnymi i niedostępnymi dla szerszego kręgu odbiorców. Kolejną barierą rozwoju dla tego rynku może być ograniczona świadomość i słabo rozpowszechniona wiedza nt. diagnostyki genetycznej, jej zastosowań i możliwości. M.in. z powyższych powodów trudno jest prawidłowo przewidzieć dalszą dynamikę rozwoju rynku, na jakim działa Emitent. Tym samym nie można wykluczyć, że rozwój tego rynku odbywać się będzie wolniej, niż zakłada to Emitent w swej strategii, co może

skutkować gorszymi od przewidywanych wynikami finansowymi Emitenta i nieosiągnięciem przez niego założonych celów prowadzonej działalności.

Ryzyko wzrostu konkurencji

Działalność Emitenta, choć nowatorska i innowacyjna, narażona jest na konkurencję ze strony innych przedsiębiorców. Zwłaszcza w zakresie analizy DNA (testów genetycznych) istnieje, zarówno w Polsce, jak i na świecie, pewna liczba podmiotów świadczących usługi konkurencyjne wobec Emitenta. Szczególnie rywalizacja wobec konkurentów operujących na rynkach światowych może zakończyć się dla Emitenta niepowodzeniem, m.in. z tego powodu, że konkurenci ci dysponują większymi zasobami kapitałowymi, które przeznaczyć mogą na ekspansję i działania marketingowe na rynku polskim. W takiej sytuacji możliwe jest, że udział Emitenta w rynku nie będzie rósł tak dynamicznie, jak to zakłada strategia Emitenta, a nie można także wykluczyć, że udział Emitenta w rynku będzie się zmniejszał, co wpłynie negatywnie na jego sytuację finansową.

Ryzyko kursowe

W przypadku ponoszenia kosztów i generowania przychodów w różnych walutach (np. ponoszeniu nakładów inwestycyjnych w złotych oraz generowaniu przychodów w walutach obcych) Emitent narażony będzie na ryzyko kursowe, co może obniżyć efektywność realizowanych przedsięwzięć. W obecnej sytuacji spółka zależna Emitenta – Centrum Badań DNA sp. z o.o. importuje istotną część odczynników i urządzeń, za które płaci w walutach obcych. W przyszłości zakładane jest także rozszerzenie terytorialne oferty usług świadczonych przez spółkę zależną – Centrum Badań DNA sp. z o.o. – na kraje Europy Zachodniej i Skandynawię. Emitent będzie dążył do wyeliminowania ryzyka walutowego poprzez stosowanie hedgingu naturalnego i skorelowania przychodów i kosztów ponoszonych w tej samej walucie. Ze względu na nieistotną ekspozycję walutową Emitent ani też podmiot od niego zależny nie zawierały umów dotyczących nabycia, zbycia oraz nie posiadały pochodnych instrumentów finansowych i nie doświadczyły konsekwencji związanych z tzw. problemem opcji walutowych.

1.5 Ryzyko zmiany przepisów prawa oraz sposobu ich interpretacji i stosowania

Zagrożeniem dla działalności Emitenta jest niestabilność systemu prawnego w Polsce. Często zmieniające się przepisy i ich wykładnia istotnie utrudniają prowadzenie działalności gospodarczej oraz znacznie ograniczają przewidywalność wyników finansowych. Zmienność przepisów prawa dotyczy zwłaszcza prawa podatkowego. Praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie, nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe niekorzystnej dla Emitenta interpretacji przepisów podatkowych, trzeba liczyć się z negatywnymi konsekwencjami dla działalności Emitenta i jego spółek celowych, ich sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju.

Działalność Emitenta podlega regulacjom ustawy o wyrobach medycznych oraz ustawy o diagnostyce laboratoryjnej i związanych z nimi aktów wykonawczych. Wprowadzenie nowych lub zmiana istniejących uregulowań a także brak jednolitej interpretacji przepisów prawa mogą istotnie wpłynąć na działalność Emitenta i perspektywy rozwoju oraz osiąganе wyniki i sytuację finansową Emitenta.

Emitent minimalizuje opisane powyżej ryzyko poprzez bieżącą analizę zmieniających się przepisów oraz korzystając z pomocy podmiotów świadczących doradztwo prawne lub podatkowe.

1.6 Ryzyko związane z finansowaniem działalności z wykorzystaniem dotacji

Przy realizacji projektów prowadzonych przez Centrum Badań DNA sp. z o.o. Grupa Kapitałowa korzysta z finansowania pochodzącego z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, z pomocą których finansowane jest większość projektów badawczo-rozwojowych spółki. Dotacje ze środków funduszy europejskich stanowią zasadniczo pomoc bezzwrotną, jednakże w każdej umowie o dotację zastrzeżone są szczególne warunki, jakie beneficjent musi wypełnić, aby otrzymać dotację w pełnej wysokości. Stąd zachodzi ryzyko, iż w przypadku nieprawidłowego wykonania wszystkich postanowień umowy Grupa nie uzyska dotacji w pełnej, zakontraktowanej wysokości. Jednocześnie strategia rozwoju Grupy przewiduje dalsze pozyskiwanie finansowania za pomocą w/w dotacji. Istnieje ryzyko, że wniosek Emitenta o udzielenie dotacji zostanie rozpatrzony negatywnie i Grupa będzie musiała zabiegać o uzyskanie finansowania z innych źródeł.

1.7 Ryzyko niezrealizowania strategii i planów inwestycyjnych

Strategia zakłada stworzenie Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzić będą spółki prowadzące działalność związaną z diagnostyką laboratoryjną, biotechnologią, genetyką (medyczną, spożywczo-przemysłową oraz weterynaryjną). Niemniej w najbliższym czasie Zarząd Hyenergy SA zamierza skoncentrować się na rozwoju już istniejących i rentownych spółek zależnych – Hydrogenium PSA czy Centrum Badań DNA Sp. z o.o., a likwidacji spółek które nie znalazły swojej niszy biznesowej jak Medgenetix sp.z o.o.

W ramach działalności Hydrogenium PSA planowane jest rozpoczęcie budowy instalacji demonstracyjnej i koncentracja na komercjalizacji produktów spółki. Spółka nie planuje aktualnie inwestycji w nowe technologie czy urządzenia.

Zdolność do realizacji strategii rozwoju uzależniona jest nie tylko od zdolności do pozyskania korzystnego finansowania, ale również od zdolności do adaptacji działalności Emitenta i jego grupy do zmieniających się warunków branżowych, do których należą m.in. zmieniające się regulacje prawne, standardy jakościowe, konkurencja cenowa, dostęp do wykwalifikowanej kadry, rozwój technologii badań genetycznych i ich dostępność. Brak odpowiednio szybkiej reakcji ze strony Emitenta na zmieniające się warunki rynkowe może spowodować, że inwestycje Emitenta nie przyniosą spodziewanych zysków, bądź też nie doprowadzą do realizacji założonych celów inwestycyjnych. Może to mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta, a tym samym narazić nabywców akcji Emitenta na straty.

1.8 Ryzyko związane z przetwarzaniem danych wrażliwych

Działalność w zakresie diagnostyki laboratoryjnej, wykonywana przez spółkę zależną Emitenta – Centrum Badań DNA sp. z o.o. – wiąże się także z koniecznością przetwarzania danych

pacjentów dotyczących stanu ich zdrowia. Zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 roku o ochronie danych osobowych, informacje o stanie zdrowia zaliczane są do tzw. danych wrażliwych, których przetwarzanie możliwe jest jedynie w przypadkach ściśle określonych przez ustawę. Dane te mogą być przetwarzane m.in. wyłącznie wówczas, gdy przetwarzanie to jest prowadzone w celu ochrony stanu zdrowia, świadczenia usług medycznych lub leczenia pacjentów przez osoby trudniące się zawodowo leczeniem lub świadczeniem innych usług medycznych, zarządzania udzielaniem usług medycznych i są stworzone pełne gwarancje ochrony danych osobowych. Dodatkową gwarancją ochrony danych osobowych są szczególne wymogi związane z ochroną tajemnicy zawodowej stawiane diagnostom laboratoryjnym. Stosownie do tych wymogów Centrum Badań DNA sp. z o.o. dokłada wszelkich starań, w tym również poprzez wdrożenie odpowiednich procedur, w celu zapewnienia ochrony danych osobowych pacjentów i innych osób korzystających z usług laboratorium. Pomimo tych działań nie można całkowicie wykluczyć, że dane objęte ochroną przetwarzane będą zawsze w dopuszczalnych przez prawo granicach. W szczególności może dojść do nieuprawnionego ujawnienia tych danych, co w konsekwencji może doprowadzić do naruszenia dóbr osobistych, a to z kolei wiąże się z ryzykiem podnoszenia wobec Centrum Badań DNA sp. z o.o. roszczeń zarówno odszkodowawczych, jak i roszczeń o zadośćuczynienie.

Ryzyko roszczeń pacjentów z tytułu nienależytego wykonania usługi diagnostycznej.

Działalność spółki zależnej Emitenta – Centrum Badań DNA sp. z o.o. - w zakresie diagnostyki laboratoryjnej wiąże się z ryzykiem podnoszenia roszczeń wobec tejże spółki z tytułu nienależytego wykonania badań diagnostycznych i błędów wynikłych przy realizacji usługi. Wyniki badań świadczonych przez Centrum Badań DNA sp. z o.o. mogą mieć istotny wpływ na decyzje dotyczące leczenia i terapii danego pacjenta, a w konsekwencji mają znaczenie dla jego życia i zdrowia. Zakładać należy, iż ewentualny błąd w diagnostyce pacjenta, może się wiązać z podnoszeniem przez niego nie tylko roszczeń o odszkodowanie, ale także o zadośćuczynienie za krzywdę wynikłą z błędu.

Emitent przeciwdziała powyższemu ryzyku poprzez stosowanie w laboratorium Centrum Badań DNA najwyższych standardów jakości i przeprowadzanie okresowo badań międzylaboratoryjnych, mających na celu sprawdzenie jakości oferowanych usług. NZOZ Laboratorium Genetyki Medycznej Centrum Badań DNA jest także ubezpieczone od odpowiedzialności cywilnej związanej z prowadzoną przez nie działalnością diagnostyczną.

1.9 Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców

Spółka posiada 6 głównych dostawców materiałów i produktów niezbędnych dla prowadzenia działalności diagnostycznej przez Centrum Badań DNA Sp. z o.o. (dotyczy to przede wszystkim testów diagnostycznych)

Dotychczasowe kontakty handlowe nie wskazują na istnienie istotnego ryzyka niespodziewanego zakończenia współpracy, niemniej zawarte z dostawcami umowy ramowe umożliwiają dostawcom wypowiedzenie współpracy w stosunkowo krótkim czasie, co może nastąpić także na skutek okoliczności niezależnych od Centrum Badań DNA sp. z o.o... Istnieje ryzyko, że na skutek decyzji dostawcy o zakończeniu współpracy bądź innych nieprzewidzianych

zdarzeń powodujących zaprzestanie bądź przerwę w dostawach, Centrum Badań DNA sp. z o.o. , zmuszona będzie do ograniczenia bądź zupełnego wstrzymania swej działalności w zakresie diagnostyki laboratoryjnej i dystrybucji testów diagnostycznych oraz dystrybucji i produkcji systemów laboratoryjnych i odczynników, do czasu znalezienia nowych dostawców. Może to w efekcie spowodować obniżenie przychodów oraz wzrost kosztów spółek zależnych od Emitenta, gdyby warunki współpracy z nowymi dostawcami okazały się mniej korzystne od dotychczasowych.

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.

1.10 Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen

Akcje Emitenta nie były do tej pory notowane na żadnym rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Nie ma więc pewności, że instrumenty finansowe Emitenta będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do obrotu 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.

1.11 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.

1.12 Ryzyko pogorszenia się koniunktury gospodarczej kraju

Niekorzystna sytuacja makroekonomiczna nie sprzyja rozwojowi przedsiębiorstw, które chcą pozyskać środki finansowe na dalszy rozwój – z jednej strony – z drugiej zaś, świadczyć usługi i dokonywać sprzedaży na rzecz klientów z branż finansowanych głównie z budżetu. Pogorszenie

koniunktury gospodarczej kraju może być ważnym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Emitenta.

Sytuacja związana z inflacją jak i z wojną na Ukrainie nie wpłynęła negatywnie na rozwój Spółki.

1.13 Ryzyko zmiany Europejskiej i Polskiej strategii wodorowej i odejścia od zielonej transformacji

Otoczenie rynkowe obecnie sprzyja rozwojowi zielonych technologii i produkcji wodoru. Istnieje szereg dokumentów na szczeblu krajowym jak i Europejskim (min dyrektywy REDII i RED III) potwierdzających zapotrzebowanie na wodór i zielone technologie w najbliższych latach. Z uwagi na nieprzewidywalność kierunków rozwoju na poziomie globalnym, Emitent stale monitoruje zmiany w przepisach i regulacjach na poziomie EU jak i krajowym związanym z OZE i produkcją wodoru.

12. Informacja o instrumentach finansowych

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka i spółki z Grupy Kapitałowej nie stosowały instrumentów finansowych w zakresie ryzyka oraz nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

13. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Spółka HyEnergy S.A. stosuje w sposób trwały pięć następujące dobre praktyki wynikających z Załącznika nr 1 do Uchwały nr 293/2010 Zarządu GPW z dnia 31 marca 2010 roku, stanowiący tekst jednolity dokumentu "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect":

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/ NIE	Działania do wykonania celem wdrożenia praktyki
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	Zarząd Emitenta podejmie działania celem stosowania tej zasady.
1.6.dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	NIE	Informacje na temat Spółki umieszczone są na stronie internetowej Emitenta oraz na bieżąco publikowane w raportach bieżących, okresowych i ESPI.
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	NIE	Zarząd nie publikuje prognoz finansowych. Aktualne dane finansowe są publikowane zgodnie z regulaminem ASO w systemie EBI
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;	NIE	Zarząd nie stosuje tej zasady. Wszystkie raporty dostępne są na stronach internetowych odpowiednich podmiotów. Zarząd przechowuje raporty na swoich systemach informatycznych
1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK	Zarząd publikę kalendarium raportów finansowych. Spółka nie organizuje spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	NIE	Spółka nie ma takiego obowiązku. Spółka udziela odpowiedzi akcjonariuszom na Walnych Zgromadzeniach zgodnie z postanowieniami KSH.
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 osiągniętych wyników.	TAK	Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej podejmują aktywność zawodową poza pełnieniem funkcji w organach Emitenta.

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.	NIE	Ze względu na skalę prowadzonej działalności Emitent nie posiada sformalizowanych procedur w obszarach opisanych w niniejszej zasadzie. Niemniej Emitent dąży stosowania tej zasady i w opinii Zarządu Emitenta w części obszarów jest ona stosowana.
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.	TAK	

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 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.	NIE	Członkowie Zarządu uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia. Członkowie Rady Nadzorczej mają możliwość uczestniczenia w walnym zgromadzeniu niemniej w spółce nie ma regulacji, które obligowałyby ich do uczestnictwa w walnych zgromadzeniach.
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 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.	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	