



RAPORT ROCZNY

URTESTE S.A.

01.01.2021 – 31.12.2021



Gdańsk, 18 marca 2022 r.

Autoryzowany Doradca



Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Rolę Autoryzowanego Doradcy dla Urteste S.A. pełni Navigator Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (00-105), ul. Twarda 18, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000380467.

SPIS TREŚCI

| | |
|---|---|
| 1. LIST DO AKCJONARIUSZY | 4 |
| 2. WYBRANE DANE FINANSOWE..... | 5 |
| 3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ | 6 |
| 4. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 31 GRUDNIA 2021 ROKU..... | 6 |
| 5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W 2021 ROKU | 6 |
| 6. SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 31 GRUDNIA 2021 ROKU..... | 6 |
| 7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 6 |
| 8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 6 |
| 9. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO..... | 7 |

1. LIST DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze

Przedstawiam Państwu raport prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze osiągnięcia Urteste S.A. w 2021 r.

Dla Urteste S.A. miniony rok był okresem intensywnych prac w wielu obszarach. W 2021 r. Spółka z sukcesem zadebiutowała na rynku NewConnect oraz przeprowadziła emisję akcji serii C, w ramach której pozyskała 9,52 mln zł. Pozyskane środki pozwolą nam na osiąganie kolejnych etapów prac badawczo-rozwojowych oraz realizację kolejnych kamieni milowych w rozwoju naszej platformy do wczesnej diagnostyki kilkunastu najczęściej występujących nowotworów na podstawie badania próbki moczu. Niezmiernie ważny jest dla nas fakt, że również renomowane fundusze inwestycyjne obdarzyły nas swoim zaufaniem i dołączyły do grona Akcjonariuszy Urteste S.A.

W 2021 r. Spółka prowadziła intensywne prace badawczo-rozwojowe. Dzięki temu dokonaliśmy dwóch zgłoszeń wniosków do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej o udzielenie patentów na wynalazki dotyczące testów diagnostycznych na nowotwory płuca i wątroby. Zwieńczeniem udanym, również w obszarze prac badawczo-rozwojowych, dla nas roku było opublikowanie w grudniu wyników eksperymentu medycznego w projekcie testu diagnostycznego na raka prostaty (EASY-TEST). Eksperyment medyczny przeprowadzony w grupie 164 uczestników przez niezależną firmę CRO wykazał bardzo wysoką czułość i swoistość testów na poziomie odpowiednio 90,9% i 93,5%. Tym samym było to pierwsze niezależne potwierdzenie możliwości diagnostycznych platformy technologicznej Urteste S.A. do wczesnej diagnostyki nowotworów i jej efektywności w warunkach zbliżonych do rzeczywistych.

Nasze strategiczne cele na 2022 r. pozostają niezmiennie. W najbliższym czasie poznamy rezultaty eksperymentu medycznego w projekcie testu diagnostycznego na raka trzustki (PANURI). W projektach EASY-TEST i PANURI będziemy systematycznie opracowywać finalne prototypy testów oraz przygotowywać się do badań klinicznych. Z kolei w projekcie FINDER naszym celem na 2022 r. jest opracowanie prototypów kolejnych pięciu testów diagnostycznych dla nowotworów: jelita grubego, jajnika, nerki, trzonu macicy oraz dróg żółciowych.

W myśl motto Urteste S.A. - *Early cancer detection saves lives* – *Wczesna diagnostyka nowotworów ratuje życie*, nadal sukcesywnie będziemy rozwijać platformę do wczesnej diagnostyki kilkunastu najczęściej występujących nowotworów z próbki moczu, co jak głęboko wierzymy, przeloży się na dalszy wzrost wartości Urteste S.A.

Nawiązując do bieżącej sytuacji geopolitycznej, w tym trwającego konfliktu na Ukrainie, pragnę poinformować i zapewnić, że Zarząd na bieżąco monitoruje rozwój konfliktu, a zaistniała sytuacja nie ma obecnie wpływu na dalszy rozwój prac badawczo – rozwojowych prowadzonych przez Urteste.

Dziękuję Akcjonariuszom za okazane zaufanie i zachęcam do zapoznania się z raportem za rok 2021.



Grzegorz Stefański
Prezes Zarządu Urteste S.A.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE | 01.01.2021 31.12.2021 | 01.01.2020 31.12.2020* | 01.01.2021 31.12.2021 | 01.01.2020 31.12.2020* |
|---|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| | PLN | PLN | EUR | EUR |
| Przychody netto ze sprzedaży | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Koszty działalności operacyjnej | 2 322 511,30 | 1 230 049,65 | 507 375,49 | 274 920,58 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | - 2 322 511,30 | - 1 230 049,65 | - 507 375,49 | - 274 920,58 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | - 2 321 407,28 | - 1 221 915,58 | - 507 134,30 | - 273 102,58 |
| Zysk (strata) brutto | - 2 321 802,23 | - 1 220 930,20 | - 507 220,59 | - 272 882,35 |
| Zysk (strata) netto | - 2 321 802,23 | - 1 220 930,20 | - 507 220,59 | - 272 882,35 |
| Przepływy pieniężne netto z działalność operacyjnej | - 2 573 247,68 | - 1 353 696,46 | - 562 151,32 | - 302 556,09 |
| Przepływy pieniężne netto z działalność inwestycyjnej | - 656 388,10 | - 42 215,69 | - 143 394,45 | - 9 435,36 |
| Przepływy pieniężne netto z działalność finansowej | 11 335 297,08 | 1 650 000,00 | 2 476 307,39 | 368 781,01 |
| Przepływy pieniężne netto razem | 8 105 661,30 | 254 087,85 | 1 770 761,62 | 56 789,56 |

| WYBRANE DANE FINANSOWE | 31.12.2021 | 31.12.2020* | 31.12.2021 | 31.12.2020* |
|--|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | PLN | PLN | EUR | EUR |
| Aktywa razem | 9 939 871,78 | 692 539,97 | 2 161 123,58 | 150 069,34 |
| Aktywa trwałe | 753 730,52 | 64 836,07 | 163 875,84 | 14 049,59 |
| Aktywa obrotowe | 9 186 141,26 | 627 703,90 | 1 997 247,74 | 136 019,74 |
| Należności krótkoterminowe | 606 251,46 | 200 275,00 | 131 810,99 | 43 398,41 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 8 533 010,92 | 427 349,62 | 1 855 244,36 | 92 604,15 |
| Kapitał własny | 9 687 828,27 | 674 333,42 | 2 106 324,36 | 146 124,08 |
| Rezerwy na zobowiązania | 103 822,45 | 0,00 | 22 573,04 | 0,00 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 148 221,06 | 18 206,55 | 32 226,17 | 3 945,25 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 72 103,95 | 79,28 | 15 676,82 | 17,18 |

Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według kursów średnich, ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie z przedstawioną poniżej zasadą:

- a) Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:
 - na dzień 31 grudnia 2021 r. średni kurs wynosił - 4,5994;
 - na dzień 31 grudnia 2020 r. średni kurs wynosił - 4,6148.

- b) Rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. – 4,5775;
- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. – 4,4742.

* Dane finansowe za poprzedni rok obrotowy zostały ukazane w skorygowanej wartości wynikającej ze zmian zasad polityki rachunkowości przedstawionych szczegółowo w sprawozdaniu finansowym Emitenta za 2021 rok w pkt. „Wprowadzenie do sprawozdania finansowego” na stronie 4 oraz w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego w pkt. 6.3.

3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Nie dotyczy. W 2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego Spółka odpowiednio nie tworzyła i nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących spółkę przepisów o rachunkowości, a także nie posiadała i nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

4. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 31 GRUDNIA 2021 ROKU

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. stanowi załącznik nr 1, a informacja dodatkowa do sprawozdania stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu rocznego.

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W 2021 ROKU

Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w 2021 r. stanowi załącznik nr 3 do niniejszego raportu.

6. SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY W DNIU 31 GRUDNIA 2021 ROKU

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 r. stanowi załącznik nr 4 do niniejszego raportu.

7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Urteste S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, 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.

8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Urteste S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2021 r. przeprowadzony został zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także wskazuje, że firma audytorska 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.

9. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Informacje na temat stosowania przez Urteste S.A. zasad ładu korporacyjnego określonego w zbiorze: „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

| ZASADY OKREŚLONE W DOKUMENCIE: „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT” | INFORMACJA O STOSOWANIU DANEJ ZASADY |
|--|---|
| 1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | TAK, z wyłączeniem transmisji, rejestracji i upubliczniania obrad WZ na stronie internetowej. W ocenie Zarządu koszty związane z obsługą transmisji i rejestracji obrad Walnego Zgromadzenia są w chwili obecnej niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających. Jednocześnie Emitent zapewnia, że wszelkie, mające znaczenie dla Akcjonariuszy, jak i potencjalnych Inwestorów, informacje dotyczące zwoływania oraz przebiegu Walnego Zgromadzenia będą publikowane przez Spółkę w formie raportów bieżących, a także zamieszczane na stronie internetowej Spółki. |
| 2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania. | TAK |
| 3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: | - |
| 3.1 podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa) | TAK |
| 3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów, | TAK |
| 3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku, | TAK |
| 3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki, | TAK |
| 3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki, | TAK |
| 3.6. dokumenty korporacyjne spółki, | TAK |
| 3.7. zarys planów strategicznych spółki, | TAK |
| 3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje), | TAK Z zastrzeżeniem, że Emitent nie planuje na chwilę obecną publikacji prognoz wyników finansowych z uwagi na następujące czynniki: 1) działalność Emitenta na ryku innowacyjnych projektów B+R , |

| | |
|---|--|
| | <p>2) wpływ wielu czynników na osiągnięte wyniki finansowe (przychody zależne m.in. od sposobu komercjalizacji wyników prac B+R a koszty zależne m.in. tempa działań zespołów badawczych i efektów ich prac),</p> <p>3) ryzyko obarczenia prognoz dużym błędem, co mogłoby wprowadzać opinię publiczną w błąd.</p> <p>Jednakże w przypadku podjęcia przez Emitenta decyzji o publikacji prognoz zostaną one zamieszczone na korporacyjnej stronie internetowej Spółki wraz z założeniami i ewentualnymi korektami.</p> |
| 3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie, | TAK |
| 3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami, | TAK |
| 3.11. <i>skreślony</i> | - |
| 3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe, | TAK |
| 3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych, | TAK |
| 3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych, | TAK |
| 3.15. <i>skreślony</i> | - |
| 3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania, | <p>TAK</p> <p>Emitent może opublikować odpowiedzi na wybrane pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, które w opinii Spółki mają istotne znaczenie dla przebiegu obrad i/lub uchwał podejmowanych przez Walne Zgromadzenie (z uwzględnieniem ograniczeń wynikających z obowiązujących przepisów prawa).</p> |
| 3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem, | TAK |
| 3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy, | TAK |
| 3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy, | TAK |

| | |
|--|---|
| 3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta, | TAK |
| 3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy, | TAK |
| 3.22. <i>skreślony.</i> | - |
| Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie. | TAK |
| 4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta. | TAK |
| 5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl . | TAK Z wyłączeniem sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl . Emitent zamierza prowadzić politykę informacyjną z uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. Spółka nie zamierza jednak wykorzystywać sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl . Wszelkie istotne informacje mające wpływ na działalność oraz sytuację Emitenta są publikowane w formie raportów bieżących i okresowych (system EBI i ESPI) oraz publikowane na stronie internetowej Emitenta, co w opinii Zarządu Emitenta zapewnia większe możliwości indywidualizacji publikowanych przez Spółkę informacji. |
| 6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą. | TAK |
| 7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę. | TAK |
| 8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy. | TAK |
| 9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym: | |

| | |
|--|--|
| 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej, | TAK |
| 9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie. | NIE Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy stanowi tajemnicę handlową. |
| 10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. | TAK |
| 11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami. | NIE Emitent zamierza w miarę potrzeb organizować publiczne spotkania biorąc pod uwagę ich koszt i zapotrzebowanie ze strony interesariuszy, w tym akcjonariuszy Spółki. Emitent planuje przynajmniej raz w roku organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami. |
| 12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej. | TAK |
| 13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych. | TAK |
| 13a. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych. | TAK |
| 14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy | TAK Z zastrzeżeniem, że organem decyzyjnym w zakresie podejmowania uchwał o wypłacie dywidendy jest Walne Zgromadzenie. Zarząd Spółki będzie dążył do tego, aby w projektach uchwał kierowanych na Walne |

| | |
|--|--|
| tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia. | Zgromadzenie terminy związane z dywidendą odpowiadały niniejszej zasadzie. |
| 15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy. | TAK |
| 16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. | NIE W opinii Zarządu Spółki, mając na uwadze skalę działalności Spółki i etap jej rozwoju, raporty miesięczne nie stanowiłyby wartości dodanej dla obecnych i potencjalnych Akcjonariuszy Spółki oraz nie oddawałyby aktualnej sytuacji Spółki. Jednocześnie Zarząd Emitenta zapewnia, że wszelkie istotne informacje, które mogą mieć wpływ na sytuację lub działalność Spółki są publikowane w formie raportów bieżących i okresowych oraz zamieszczane na stronie internetowej Spółki. |
| 16a. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu ASO emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację. | TAK |
| 17. <i>skreślony</i> | - |

Grzegorz Stefański

Prezes Zarządu

Tomasz Kostuch

Członek Zarządu