



# **Jednostkowy raport roczny**

**Agencja Rozwoju Innowacji S.A.**

**z siedzibą we Wrocławiu**

**za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

Wrocław, 2 czerwca 2016 r.

## Spis treści

|             |                                                                |           |
|-------------|----------------------------------------------------------------|-----------|
| <i>I.</i>   | <i>List do Akcjonariuszy i Inwestorów.....</i>                 | <i>3</i>  |
| <i>II.</i>  | <i>Informacje o Spółce.....</i>                                | <i>4</i>  |
| <i>III.</i> | <i>Wybrane dane finansowe.....</i>                             | <i>5</i>  |
| <i>IV.</i>  | <i>Oświadczenia Zarządu Agencji Rozwoju Innowacji S.A.....</i> | <i>7</i>  |
| <i>V.</i>   | <i>Stosowanie zasad ładu korporacyjnego.....</i>               | <i>9</i>  |
| <i>VI.</i>  | <i>Załączniki.....</i>                                         | <i>14</i> |

## **I. List do Akcjonariuszy i Inwestorów**

---

*Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,*

*W imieniu Zarządu spółki Agencja Rozwoju Innowacji S.A. pragnę przedstawić Państwu raport okresowy opisujący dokonania Spółki w 2015 roku.*

*To był niełatwy rok dla naszej branży. Nowy okres programowania ruszył z opóźnieniem, a pierwsze konkursy, które zostały ogłoszone, często były przedłużane, co skutkowało rozciąganiem się w czasie procedur i przesunięciem rozstrzygnięcia poza wcześniej ustalone harmonogramy. Wiązało się to z koniecznością rewizji poczynionych wcześniej planów finansowych i poszukiwaniem alternatywnych wobec doradztwa dotacyjnego, źródeł finansowania.*

*Można stwierdzić, iż w pewnym stopniu udało się złagodzić negatywne skutki oddziaływania czynników obiektywnych poprzez zwiększenie przychodów z obszaru doradztwa strategicznego oraz szkoleń. Pokazuje to, że Spółka posiada możliwość dywersyfikacji przychodów, co w dużej mierze czyni ją odporną na zawirowania w branży doradztwa dotacyjnego, jednak biorąc pod uwagę podstawowy przedmiot działalności Spółki oraz oczekiwania związane z nowym okresem programowania, wynik finansowy osiągnięty w 2015 r. uznać należy za niesatysfakcjonujący.*

*Złożyły się na to ograniczone, w porównaniu z założeniami, przychody w połączeniu z koniecznością ponoszenia nakładów na marketing oraz personel, który stanowi o przewadze konkurencyjnej firm takich jak Agencja Rozwoju Innowacji S.A. Działania te powinny zaprocentować w roku bieżącym oraz w latach następnych.*

*Zaprocentować powinno też partnerstwo z nowym inwestorem, tj. funduszem Venture Capital S.A., który wyrasta na głównego gracza w zakresie inwestycji w nowe technologie, aktualnie na rynku wrocławskim, a w przyszłości, w co nie wątpię, na rynku krajowym. Agencja Rozwoju Innowacji S.A. może być istotnym ogniwem w tworzeniu szerokiej grupy kapitałowej wspierającej spółki działające w obszarze owych technologii. Myślę, że można spodziewać się w tym roku ciekawych ruchów w tym zakresie.*

*Nie ukrywam, iż nie odczuwam satysfakcji z osiągniętych wyników. Zapewne podobne uczucia dotyczą też Państwa – Akcjonariuszy. Pozostaje mi zapewnić Państwa, że Zarząd Spółki uczyni wszystko, aby uczucia te za rok uległy znaczącej poprawie.*

*Zapraszamy do lektury.*

*Z poważaniem,  
Szymon Gawryszczak*

## II. Informacje o Spółce

### Podstawowe dane o Emitencie

|                                     |                                       |
|-------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Firma:</b>                       | <b>Agencja Rozwoju Innowacji S.A.</b> |
| <b>Forma prawna:</b>                | Spółka Akcyjna                        |
| <b>Siedziba:</b>                    | Wrocław                               |
| <b>Adres:</b>                       | ul. Ostródzka 38, 54-116 Wrocław      |
| <b>Telefon:</b>                     | +48 (71) 354 07 93                    |
| <b>Faks:</b>                        | +48 (71) 354 07 93                    |
| <b>Adres poczty elektronicznej:</b> | biuro@arisa.com.pl                    |
| <b>Adres strony internetowej:</b>   | www.arisa.com.pl                      |
| <b>NIP:</b>                         | 899-261-64-11                         |
| <b>REGON:</b>                       | 020568392                             |
| <b>KRS:</b>                         | 0000406260                            |

*Źródło: Emitent*

### III. Wybrane dane finansowe

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na EURO według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- Bilans - według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu. Na dzień 31 grudnia 2015 średni kurs wynosił **4,2615 PLN**, na dzień 31 grudnia 2014 średni kurs wynosił **4,2623 PLN**.
- 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 2015 wyniosła **4,1848 PLN**, średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 wyniosła **4,1893 PLN**.

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez odpowiedni kurs wymiany.

#### Wybrane pozycje bilansu Emitenta

| Wyszczególnienie                                | Stan na dzień<br>31.12.2015 r. | Stan na dzień<br>31.12.2014 r. | Stan na dzień<br>31.12.2015 r. | Stan na dzień<br>31.12.2014 r. |
|-------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                 | PLN                            | PLN                            | EUR                            | EUR                            |
| <b>Kapitał własny</b>                           | 914.238,12                     | 681.059,07                     | 214.534,35                     | 159.786,75                     |
| <b>Należności długoterminowe</b>                | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>Należność krótkoterminowe</b>                | 1.153.880,07                   | 1.005.567,35                   | 270.768,53                     | 235.921,30                     |
| <b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b> | 685,91                         | 453.628,31                     | 160,96                         | 106.428,06                     |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>              | 146.813,64                     | 234.392,88                     | 34.451,17                      | 54.992,11                      |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>             | 1.071.240,98                   | 1.108.067,17                   | 251.376,51                     | 259.969,31                     |

Źródło: Emitent

**Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Emitenta**

| Wyszczególnienie                               | Za okres<br>od 01.01.2015 r.<br>do 31.12.2015 r. | Za okres<br>od 01.01.2014 r.<br>do 31.12.2014 r. | Za okres<br>od 01.01.2015 r.<br>do 31.12.2015 r. | Za okres<br>od 01.01.2014 r.<br>do 31.12.2014 r. |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                | PLN                                              | PLN                                              | EUR                                              | EUR                                              |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży</b>            | 1.223.254,52                                     | 1.077.002,73                                     | 292.308,96                                       | 257.084,17                                       |
| <b>Amortyzacja</b>                             | 104.914,30                                       | 88.661,48                                        | 25.070,33                                        | 21.163,79                                        |
| <b>Zysk/strata na sprzedaży</b>                | -246.569,12                                      | -219.857,00                                      | -58.920,17                                       | -52.480,61                                       |
| <b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b> | -122.735,16                                      | -520.743,85                                      | -29.328,80                                       | -124.303,31                                      |
| <b>Zysk/strata brutto</b>                      | -133.017,81                                      | -580.819,62                                      | -31.785,94                                       | -138.643,60                                      |
| <b>Zysk/strata netto</b>                       | -133.017,81                                      | -580.819,62                                      | -31.785,94                                       | -138.643,60                                      |

Źródło: Emitent

**Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta**

| Wyszczególnienie                                        | Za okres<br>od 01.01.2015 r.<br>do 31.12.2015 r. | Za okres<br>od 01.01.2014 r.<br>do 31.12.2014 r. | Za okres<br>od 01.01.2015 r.<br>do 31.12.2015 r. | Za okres<br>od 01.01.2014 r.<br>do 31.12.2014 r. |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                         | PLN                                              | PLN                                              | EUR                                              | EUR                                              |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>   | -546.901,27                                      | -782.398,72                                      | -130.687,55                                      | -186.761,21                                      |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b> | -200.165,00                                      | -319.739,45                                      | -47.831,44                                       | -76.322,88                                       |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>    | 294.123,87                                       | 385.051,85                                       | 70.283,85                                        | 91.913,17                                        |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                  | 685,91                                           | 453.628,31                                       | 163,91                                           | 108.282,60                                       |

Źródło: Emitent

#### **IV. Oświadczenia Zarządu Agencji Rozwoju Innowacji S.A.**

Wrocław, dnia 2 czerwca 2016 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI  
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZANIA  
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Zarząd Spółki Agencja Rozwoju Innowacji S.A., na podstawie § 5 pkt 6.1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu NewConnect", oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Ponadto sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

WICEPREZES ZARZĄDU  
  
KATARZYNA SAPA

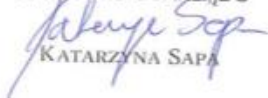
Prezes Zarządu  
  
Szymon Samuryszek

Wrocław, dnia 2 czerwca 2016r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI  
W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWIONEGO  
DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zarząd Spółki Agencja Rozwoju Innowacji S.A., na podstawie § 5 pkt 6.1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu NewConnect", oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

WICEPREZES ZARZĄDU



KATARZYNA SAPA

Prezes Zarządu



Szymon Gawryszczak



## V. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

W dniu 16 listopada 2012 r. Zarząd spółki Agencja Rozwoju Innowacji S.A. przekazał raportem EBI nr 5/2012 do publicznej wiadomości informacje dotyczące zakresu stosowanych przez Spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 r. "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect".

W związku z powyższym, poniżej zamieszczono informacje na temat zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.

| Lp. | ZASADA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | TAK/NIE/NIE DOTYCZY                                                                                                                                                     | KOMENTARZ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | TAK<br><br>Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej | Emitent stosuje niniejszą zasadę z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu Emitenta koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad walnego zgromadzenia są niewspółmierne do potencjalnych korzyści. |

|   |                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                          |     |  |
|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|
| 2 | Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania. |                                                                                                                                                                                                                                                          | TAK |  |
| 3 | 3.1                                                                                                                                       | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),                                                                                                               | TAK |  |
|   | 3.2                                                                                                                                       | opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej 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 publikuje prognozy),                                                                       | TAK |  |
|   | 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,                                                                                                                                                                                                 | TAK |                                                                    |
|    | 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 | Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim. |
| 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                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | TAK |                                                                    |

|    |     |                                                                                                                                                                                                                                                              |     |                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |     | stronie www.GPWInfoStrefa.pl.                                                                                                                                                                                                                                |     |                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 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  | 9.1 | Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 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 | Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy, Emitent nie będzie stosował powyższej praktyki w sposób ciągły.                                                                                                                 |
| 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 | Z uwagi na fakt, iż koszty związane ze spotkaniami są niewspółmierne do potencjalnych korzyści takiego działania, Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady organizowania publicznych spotkań i nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki. |
| 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                                                                  | TAK |                                                                                                                                                                                                                                                                      |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |     |                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 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 tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | TAK |                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 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  | <p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>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,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>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.</li> </ul> | NIE | <p>W opinii Zarządu Emitenta, w okresach miesięcznych wystarczające jest należyte wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych. Spółka publikuje raporty kwartalne zawierające informacje pozwalające ocenić bieżącą działalność Emitenta.</p> |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |     |  |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|
| 16a | W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację. | TAK |  |
| 17  | <i>(skreślony)</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | -   |  |

## VI. Załączniki

---

### SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Załącznik nr 1 - „Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.”

### SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Załącznik nr 2 – „Sprawozdanie Zarządu z działalności Agencja Rozwoju Innowacji S.A. z siedzibą we Wrocławiu w roku obrotowym 2015”.

### OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

Załącznik nr 3 – „Opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku Spółki Agencja Rozwoju Innowacji S.A.”