



## Raport roczny Kleba Invest S.A.

oraz

## Grupy Kapitałowej

## Kleba Invest S.A.

Za rok obrotowy 2016

1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU
2. DANE EWIDENCYJNE
3. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (przeliczone na euro)
4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU
5. INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ KLEBA INVEST S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W ZAŁĄCZNIKU DO UCHWAŁY NR 293/2010 ZARZĄDU GPW Z DNIA 31 MARCA 2010 R. „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”
6. ZAŁĄCZNIKI
  - 6.1. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KLEBA INVEST S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ KLEBA INVEST S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 R. DO 31 GRUDNIA 2016 R.
  - 6.2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE KLEBA INVEST S.A. ZA OKRES 1 STYCZNIA 2016 r. DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 r.
  - 6.3. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KLEBA INVEST S.A. I RAPORT Z BADANIA
  - 6.4. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KLEBA INVEST S.A. ZA OKRES 1 STYCZNIA 2016 r. DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 r.
  - 6.5. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KLEBA INVEST S.A. I RAPORT Z BADANIA

**PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU**

Szanowni Państwo,

z przyjemnością przekazuję na Państwa ręce raport roczny za 2016 rok podsumowujący działalność Grupy Kapitałowej Kleba Invest S.A.

Rok 2016 był w mojej ocenie kluczowym okresem dla dalszego rozwoju Grupy, ponieważ udało się zrealizować wszystkie zaplanowane zadania inwestycyjne. Umocniliśmy pozycję rynkową kontynuując współpracę z funduszami inwestycyjnymi. Podjęliśmy współpracę z renomowanymi firmami zakresu generalnego wykonawstwa wdrażając nowy model realizacji oraz rozliczeń.

W 2016 roku zakończyliśmy oraz z powodzeniem sprzedaliśmy zrealizowane obiekty handlowe „PRIMA PARK”

- Sprzedaż Prima Park Białogard
- Sprzedaż Prima Park Nowa Karczma
- Sprzedaż Prima Park Olsztynek
- Sprzedaż Prima Park Chwaszczyno do mLeasing Sp. z o.o.
- Sprzedaż udziałów w spółce Prima Park Marki Sp. z o.o.
- Zakończenie realizacji obiektu Prima Park w Kutnie

W 2016 roku przeprowadziliśmy jedną emisję akcji oraz pięć emisji obligacji, a pozyskane środki finansowe przeznaczyliśmy na zakup nieruchomości oraz na realizację projektów inwestycyjnych.

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016r. przychody Grupy Kleba Invest S.A. wyniosły ponad 32,5 mln zł a zysk netto wyniósł ponad 4,5 mln zł.

Dziękując za okazane zaufanie, chciałbym życzyć naszym Akcjonariuszom, Kontrahentom i Współpracownikom udanego 2017 roku. W imieniu Zarządu, deklaruję, że dołożymy wszelkich starań, aby kontynuować dalszy dynamiczny rozwój spółki.

Z poważaniem,

Krystian Jakub Dejk

**1. DANE EWIDENCYJNE**

|                                    |                                                                                                 |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Firma</b>                       | <b>KLEBA INVEST</b>                                                                             |
| <b>Forma Prawna</b>                | Spółka Akcyjna                                                                                  |
| <b>Kraj siedziby</b>               | Polska                                                                                          |
| <b>Siedziba, adres</b>             | ul. Wybickiego 50, Bojano, 84 – 207 Koleczkowo                                                  |
| <b>Numer telefonu</b>              | +48 58 674 34 34                                                                                |
| <b>Numer faksu</b>                 | +48 58 674 92 52                                                                                |
| <b>Adres strony internetowej</b>   | www.klebainvest.pl                                                                              |
| <b>Adres poczty elektronicznej</b> | sekretariat@klebainvest.pl                                                                      |
| <b>Sąd Rejestrowy</b>              | Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII<br>Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| <b>KRS</b>                         | 0000480757                                                                                      |
| <b>REGON</b>                       | 193049114                                                                                       |
| <b>NIP</b>                         | 5891818755                                                                                      |
| <b>Liczba osób zatrudnionych</b>   | 9 pełnych etatów                                                                                |

Spółka została utworzona w drodze przekształcenia Wittman Sp. z o.o. Proces ten przeprowadzony został na podstawie przepisów art. 551 KSH, na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Wittman Sp. z o.o. z dnia 03.10.2013 roku

Spółka Kleba Invest S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Kleba Invest S.A.

## 2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (przeliczone na euro)

| Wyszczególnienie                          | od 01-01-2016 | od 01-01-2015 | od 01-01-2016 | od 01-01-2015 |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                           | do 31-12-2016 | do 31-12-2015 | do 31-12-2016 | do 31-12-2015 |
|                                           | PLN           | PLN           | EUR           | EUR           |
| Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi  | 32 552 092    | 7 264 717     | 7 358 068     | 1 704 732     |
| Koszty działalności operacyjnej           | 33 013 354    | 9 140 987     | 7 462 331     | 2 145 016     |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                | -461 262      | -1 876 269    | -104 264      | -440 284      |
| Pozostałe przychody operacyjne            | 8 716 994     | 4 645 571     | 1 970 387     | 1 090 126     |
| Pozostałe koszty operacyjne               | 1 145 360     | 1 798 793     | 258 897       | 422 103       |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej  | 7 110 373     | 970 509       | 1 607 227     | 227 739       |
| Przychody finansowe                       | 2 405 728     | 2 005 964     | 543 790       | 470 718       |
| Koszty finansowe                          | 3 711 961     | 3 115 007     | 839 051       | 730 965       |
| Zysk (strata) z działalności gospodarczej | 5 804 139     | -138 534      | 1 311 966     | -32 508       |
| Podatek dochodowy                         | 1 251 150     | -157 344      | 282 810       | -36 922       |
| Zysk (strata) netto                       | 4 552 989     | 18 810        | 1 029 157     | 4 414         |
| Amortyzacja                               | 740 189       | 901 824       | 167 312       | 211 621       |
| Aktywa trwałe                             | 38 781 511    | 44 353 663    | 8 766 164     | 10 407 993    |
| Aktywa obrotowe                           | 34 152 606    | 58 035 126    | 7 719 848     | 13 618 474    |
| Należności długoterminowe                 | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Należności krótkoterminowe                | 9 216 150     | 14 011 323    | 2 083 216     | 3 287 885     |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne  | 543 279       | 1 350 171     | 122 803       | 316 830       |
| Aktywa razem                              | 72 934 117    | 102 388 789   | 16 486 012    | 24 026 467    |
| Rezerwy na zobowiązania                   | 1 372 592     | 725 831       | 310 260       | 170 323       |
| Zobowiązania krótkoterminowe              | 19 606 844    | 31 918 805    | 4 431 927     | 7 490 040     |
| Zobowiązania długoterminowe               | 29 358 045    | 49 173 141    | 6 636 086     | 11 538 928    |
| Rozliczenia międzyokresowe                | 159 344       | 747 082       | 36 018        | 175 310       |
| Zobowiązania razem                        | 50 496 824    | 82 564 859    | 11 414 291    | 19 374 600    |
| Kapitał własny                            | 22 437 293    | 19 823 930    | 5 071 721     | 4 651 867     |
| Kapitał zakładowy                         | 1 158 161     | 1 127 887     | 261 791       | 264 669       |

Spółka prezentuje wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta (w PLN oraz w EURO) za 2016 rok wraz z danymi porównywalnymi za poprzedni rok obrotowy tj. za 2015 r.

Pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat przeliczono na EURO według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego EURO na dzień bilansowy który wyniósł odpowiednio:

| PLN za EURO                    | 2015   | 2016   |
|--------------------------------|--------|--------|
| Kurs średni na dzień bilansowy | 4,2615 | 4,4240 |

**WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (przeliczone na euro)**

| Wyszczególnienie                          | od 01-01-2016 | od 01-01-2015 | od 01-01-2016 | od 01-01-2015 |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                           | do 31-12-2016 | do 31-12-2015 | do 31-12-2016 | do 31-12-2015 |
|                                           | PLN           | PLN           | EUR           | EUR           |
| Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi  | 6 696 445     | 8 064 054     | 1 513 663     | 1 892 304     |
| Koszty działalności operacyjnej           | 9 047 327     | 11 968 275    | 2 045 056     | 2 808 465     |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                | -2 350 882    | -3 904 220    | -531 393      | -916 161      |
| Pozostałe przychody operacyjne            | 3 228 403     | 5 767 227     | 729 747       | 1 353 333     |
| Pozostałe koszty operacyjne               | 493 514       | 2 095 023     | 111 554       | 491 616       |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej  | 384 007       | -232 017      | 86 801        | -54 445       |
| Przychody finansowe                       | 4 163 745     | 3 585 237     | 941 172       | 841 309       |
| Koszty finansowe                          | 2 638 246     | 104 327       | 596 348       | 24 481        |
| Zysk (strata) z działalności gospodarczej | 1 909 506     | 3 248 893     | 431 624       | 762 382       |
| Podatek dochodowy                         | 444 231       | -157 448      | 100 414       | -36 947       |
| Zysk (strata) netto                       | 1 465 275     | 3 406 341     | 331 210       | 799 329       |
| Amortyzacja                               | 466 970       | 247 180       | 105 554       | 58 003        |
| Aktywa trwałe                             | 29 322 564    | 28 837 372    | 6 628 066     | 6 766 953     |
| Aktywa obrotowe                           | 21 524 913    | 19 551 952    | 4 865 487     | 4 588 045     |
| Należności długoterminowe                 | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Należności krótkoterminowe                | 5 093 363     | 5 877 210     | 1 151 303     | 1 379 141     |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne  | 72 829        | 268 860       | 16 462        | 63 091        |
| Aktywa razem                              | 50 847 477    | 48 389 324    | 11 493 553    | 11 354 998    |
| Rezerwy na zobowiązania                   | 924 423       | 725 831       | 208 956       | 170 323       |
| Zobowiązania krótkoterminowe              | 17 986 498    | 23 237 844    | 4 065 664     | 5 452 973     |
| Zobowiązania długoterminowe               | 9 275 238     | 4 462 051     | 2 096 573     | 1 047 061     |
| Rozliczenia międzyokresowe                | 137 438       | 223 522       | 31 066        | 52 451        |
| Zobowiązania razem                        | 28 323 596    | 28 649 248    | 6 402 259     | 6 722 808     |
| Kapitał własny                            | 22 523 881    | 19 740 075    | 5 091 293     | 4 632 189     |
| Kapitał zakładowy                         | 1 158 161     | 1 127 887     | 261 791       | 264 669       |

Spółka prezentuje wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta (w PLN oraz w EURO) za 2016 rok wraz z danymi porównywalnymi za poprzedni rok obrotowy tj. za 2015 r.

Pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat przeliczono na EURO według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego EURO na dzień bilansowy który wyniósł odpowiednio:

| PLN za EURO                    | 2015   | 2016   |
|--------------------------------|--------|--------|
| Kurs średni na dzień bilansowy | 4,2615 | 4,4240 |

### 3. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

#### **Oświadczenie Zarządu KLEBA INVEST S.A w sprawie rzetelnego sporządzenia sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności spółki**

Zarząd Kleba Invest S.A. z siedzibą w Bojanie, oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane Kleba Invest S.A. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej oraz ich wyniki finansowe, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta i jego Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Bojano, 31 maja 2017 r.

*Podpis Zarządu na oryginale dokumentu*

*Krystian Jakub Dejk – Prezes Zarządu*

**Oświadczenie Zarządu KLEBA INVEST S.A w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania  
sprawozdań finansowych**

Zarząd Spółki KLEBA INVEST S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tych sprawozdań, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Bojano, 31 maja 2017 r.

*Podpis Zarządu na oryginale dokumentu*

*Krystian Jakub Dejk – Prezes Zarządu*

**4. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ KLEBA INVEST S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W ZAŁĄCZNIKU DO UCHWAŁY NR 293/2010 ZARZĄDU GPW Z DNIA 31 MARCA 2010 R. „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”**

| Lp.  | Dobra praktyka                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Oświadczenie Spółki o zamiarze stosowania                                            | Uzasadnienie Spółki zamiaru niestosowania                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 umożliwiające transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | TAK z wyłączeniem transmisji obrad WZA, rejestracji video i upubliczniania nagrania. | Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, wszystkie informacje dotyczące WZA są publikowane w formie raportów bieżących dlatego każdy inwestor będzie mógł je śledzić. Zarząd jednak ocenia transmitowanie oraz archiwizowanie WZA w Internecie jako zbyt kosztowne. Ponadto Spółka nie posiada warunków technicznych ani lokalowych do przeprowadzenia takiej transmisji. |
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 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 takie publikuje ).                                                                                                                                                                           | NIE                                                  | Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych. W przypadku podjęcia decyzji o sporządzeniu i publikacji prognoz, zostaną one umieszczone na stronie internetowej Spółki |
| 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                                                  |                                                                                                                                                                            |
| 3.12 | opublikowane raporty bieżące i okresowe.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | TAK jako linki do opublikowanych raportów EBI i ESPI | Na stronie internetowej spółki znajdują się odnośniki do opublikowanych raportów.                                                                                          |
| 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                                                  |                                                                                                                                                                            |
| 3.16 | 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 Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy.                                                                                                                                       | TAK                                                  |                                                                                                                                                                            |
| 3.20 | informacje na temat podmiotu, który pełni                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                      |                                                                                                                                                                            |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                         |                                                                                                                        |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | funkcję animatora akcji emitenta.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | TAK                                                                                     |                                                                                                                        |
| 3.21 | dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy.                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | TAK<br>Jeżeli występuje                                                                 |                                                                                                                        |
| 3.22 | Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji dokonywanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna nastąpić niezwłocznie. | TAK                                                                                     |                                                                                                                        |
| 4    | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczone 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 się na stronie <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a> .                                                              | TAK z wyłączeniem strony <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a> | Spółka prowadzi własną stronę internetową, na której na bieżąco zamieszcza wszelkie informacje istotne dla inwestorów. |
| 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 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 wykonania obowiązków Autoryzowanego Doradcy                                                                                                                                                                                                                                                    | TAK                                                                                     |                                                                                                                        |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |     |                                                                                                                                                                                              |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 9.1 | Emitent przekazuje w raporcie rocznym informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,                                                                                                                                                             | TAK | Spółka publikuje w sprawozdaniu finansowym wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu oraz rady nadzorczej                                                                                |
| 9.2 | informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.                                                                                                                                                      | NIE | Umowy zawierane przez Spółkę w tym z Autoryzowanym Doradcą stanowią 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 | Spółka prowadzi własną stronę internetową, na której na bieżąco zamieszcza wszelkie informacje istotne dla inwestorów. Co najmniej raz w roku każdy inwestor ma prawo do uczestnictwa w WZA. |
| 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                          | 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: • informacje na temat wystąpienia tendencji i</p> <p>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.</p> | NIE | Spółka na bieżąco informuje o wszystkich zdarzeniach mających istotny wpływ na Spółkę. Akcjonariusze mają dostęp do strony internetowej aktualizowanej, zawierającej publikacje, materiały dla mediów, linki do raportów bieżących. |
| 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 informacje wyjaśniającą zaistniałą sytuację.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | TAK |                                                                                                                                                                                                                                     |

Bojano, 31 maja 2017 r.

*Podpis Zarządu na oryginale dokumentu*

*Krystian Jakub Dejk – Prezes Zarządu*