

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY HFT Group S.A. ZA ROK 2016

Grupa Kapitałowa HFT Group S.A. (dalej Grupa) na dzień 31 grudnia 2016 r. składała się z:

- **HFT Group Spółka Akcyjna (wcześniej DFP Doradztwo Finansowe Spółka Akcyjna)** – jako jednostki dominującej,

- **HFT Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna** – jako jednostki zależnej w rozumieniu postanowień art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a) w/w ustawy o rachunkowości. Jednostka zależna podlega konsolidacji metodą pełną.

Spółka dominująca prowadzi działalność pod firmą: HFT Group S.A.

Siedziba Spółki dominującej mieści się w Warszawie, pod adresem 00-105 Warszawa, ul. Twarda 18.

Właściwy sąd rejestrowy dla Spółki dominującej: Sąd Rejonowy dla m.st. warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy.

Spółce dominującej nadano numer KRS: 0000290214.

Według Statutu Spółki dominującej, przedmiotem działalności jest:

- działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z),
- pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z),
- działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD 66.30.Z),
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
- działalność prawnicza (PKD 69.10.Z),
- działalność firm centralnych i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z),
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z).

Spółka zależna prowadzi działalność pod firmą: HFT Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna, dalej jako „HFT Brokers”.

Siedziba Spółki zależnej mieści się w Warszawie, pod adresem 00-105 Warszawa, ul. Twarda 18.

Właściwy sąd rejestrowy dla Spółki zależnej: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy.

Spółce zależnej nadano KRS: 0000416713.

1. ORGANY SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu HFT Group SA na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodził:

- Robert Walicki - Prezes Zarządu Spółki,

W skład Rady Nadzorczej HFT Group S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodził:

- Łukasz Pajor - Członek Rady Nadzorczej,

- Tomasz Rulka- Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Żuchowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Łukasz Tomaszkiwicz- Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Głowala - Członek Rady Nadzorczej.

2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 19 kwietnia 2016 HFT Group zawarło z HFT Brokers umowę pożyczki. Pożyczkodawca HFT Group udzielił pożyczkobiorcy pożyczki w wysokości 500.000 zł na okres 5 lat. Oprocentowanie wyniosło 8%.

W dniu 25.05.2016 HFT Group zawarło z HFT Brokers umowę pożyczki. Pożyczkodawca HFT Group udzielił pożyczkobiorcy pożyczki w wysokości 550.000 zł na okres 5 lat. Oprocentowanie wyniosło 8%.

W dniu 31.08.2016 HFT Group zawarło z HFT Brokers umowę pożyczki. Pożyczkodawca HFT Group udzielił pożyczkobiorcy pożyczki w wysokości 540.000 zł na okres 5 lat. Oprocentowanie wyniosło 8%.

W dniu 25 stycznia 2016 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o emisji obligacji serii A Spółki HFT Group S.A. W dniu 9 marca 2016 r. dokonano przydziału 500 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A Spółki HFT Group S.A. o łącznej wartości emisyjnej 500.000,00 zł. Obligacje są oprocentowane 8% w skali roku. Odsetki będą wypłacane kwartalnie. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 9 marca 2018 r.

W dniu 17 czerwca 2016 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o emisji obligacji serii B Spółki HFT Group S.A. W dniu 17 czerwca 2016 r. dokonano przydziału 1 050 niezabezpieczonych obligacji imiennych serii B Spółki HFT Group S.A. o łącznej wartości emisyjnej 1.050.000,00 zł. Obligacje są oprocentowane 8% w skali roku. Odsetki będą wypłacane kwartalnie. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 17 czerwca 2018 r.

W dniu 12 września 2016 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o emisji obligacji serii C Spółki HFT Group S.A. W dniu 12 września 2016 r. dokonano przydziału 1 300 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii C Spółki HFT Group S.A. o łącznej wartości emisyjnej 1.300.000,00 zł. Obligacje są oprocentowane 8% w skali roku. Odsetki będą wypłacane kwartalnie. Wykup obligacji zostanie przeprowadzony w dniu 12 września 2018 r.

W dniu 5 grudnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie HFT GROUP S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 400 000 zł w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C. Emisja objęła 40.000 (czterdziestu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych). Cena emisyjna 105,00 zł (sto pięć złotych) za jedną Akcję serii C. Objęcie Akcji serii C nastąpiło zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji prywatnej, tj. w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów.

Podwyższenie kapitału HFT Group zostało zarejestrowane w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w dniu 17.03.2017

Dnia 10.11.2016 oraz 02.12.2016 HFT Group SA dokonało wpłat na podwyższenie kapitału podstawowego HFT Brokers łącznie w wysokości 4 200 000 pln.

Dnia 27.01.2017 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy zarejestrował podwyższenie kapitału w HFT Brokers w wysokości: 4 200 000,00 pln. Liczba akcji o wartości nominalnej 0,50 pln wzrosła o 8 400 000.

W dniu 14 marca 2017 roku, o godzinie 15:00 Komisja Nadzoru Finansowego przekazała decyzję o zawieszeniu wykonywania przez HFT Brokers działalności maklerskiej w zakresie oferowania instrumentów finansowych na okres miesiąca, tj. do dnia 13 kwietnia 2017 roku. Decyzja ma rygor natychmiastowej wykonalności.

W dniu 25 kwietnia 2017 Spółka HFT Brokers S.A. decyzją Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) nr DRK/WNF/476/2/34/17 straciła zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej. Zarząd odwołał się od tej decyzji. Obecnie Spółka jest w okresie zmian, zmiany dotyczą zarówno branży działalności jak również potrzebnych kadr i zasobów.

W dniu 9 maja 2017 r. przez Spółkę Zależną od Emitenta, tj. HFT Brokers Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie ("HFT Brokers") wnioskiem o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej decyzją Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez HFT Brokers („Wniosek”) oraz toczącym się w tej sprawie postępowaniem („Postępowanie”), HFT Brokers na podstawie art. 137 ustawy w dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeks postępowania administracyjnego, w dniu 5.10.2017r. złożyła w KNF oświadczenie o cofnięciu Wniosku i umorzeniu toczącego się Postępowania.

W dniu 13.09.2017 roku Spółka powzięła informacje od Pełnomocnika Spółki Zależnej od Emitenta, tj. HFT Brokers Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie o nałożeniu na Spółkę Zależną przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzją kary pieniężnej w wysokości 1.000.000,00 zł za istotne naruszenie przepisów prawa, tj.:

- 1). § 9 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 24 września 2012r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których w art. 70 ust. 2. Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych („Rozporządzenie w sprawie trybu i warunków”),
- 2). §. 9 ust. 2 pkt 3 Rozporządzenia w sprawie trybu i warunków,
- 3). § 10 ust. 2 pkt 12. I par. 10 ust. 3 pkt 1 Rozporządzenia w sprawie trybu i warunków,
- 4). § 8 ust. 1 i 2 Rozporządzenia w sprawie trybu i warunków.

W dniu 18.10.2017r. powziął informacje, o wydaniu przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) Decyzji o umorzeniu postępowania z dn. 17.10.2017r. („Decyzja”) wobec Spółki zależnej od Emitenta, tj. HFT Brokers Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 11.10.2017r. powziął informacje, o wydaniu przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) Postanowienia o zawieszeniu postępowania („Postanowienie”) wobec Spółki zależnej od Emitenta, tj. HFT Brokers Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie w przedmiocie ustalenia czy zachodzą przesłanki określone w art. 110y ust. 1 ustawy z dn. 29.07.2005r. o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa”), stanowiące podstawę do zastosowania środków nadzorczych określonych w art. 110y Ustawy, wszczęte postanowieniem Przewodniczącego KNF z dn. 29.09.2016r. o sygn. DRK/WNF/476/2/1/16.

W dniu 16.10.2017r. powziął informacje, o wydaniu przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) Postanowienia z dn. 09.10.2017r. o zawieszeniu postępowania („Postanowienie”) wobec Spółki zależnej od Emitenta, tj. HFT Brokers Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie w sprawie zatwierdzenia planu naprawy na podstawie art. 100 zk ustawy z dn. 29.07.2005r. o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa”), wszczęte na wniosek HFT Brokers Dom Maklerski S.A. z dn. 14.04.2017r.

Postępowanie zostało umorzone w związku ze złożonym w dniu 5 października 2017r. pismem w sprawie cofnięcia wniosku HFT Brokers Dom Maklerski S.A., o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 4/2017 z dn. 5 października 2017r. Umorzenie nastąpiło na pdst. art. 138 § 1 pkt. 3 ustawy z 14 czerwca 1960r. Kodeks postępowania administracyjnego w związku z art. 11 ust. 1 i 5 ustawy z dn. 21 lipca 2006r. o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz §1 pkt 2 uchwały Nr 746/2016 KNF z dn. 14 października 2016r. w sprawie udzielenia Przewodniczącemu KNF upoważnienia do podejmowania działań w zakresie właściwości KNF oraz

do udzielania dalszych pełnomocnictw i upoważnienia Nr 45/2017 z dn. 24 lutego 2017r. udzielonego Dyrektorowi Departamentu Firm Inwestycyjnych i Infrastruktury Rynku Kapitałowego do podejmowania działań w zakresie własności KNF.

W dniu 14 marca 2016 r. Cezary Nowosad złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Emitenta ze skutkiem na dzień 31 marca 2016 roku.

W dniu 1 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie delegowania członka Rady Nadzorczej Spółki, Pana Krzysztofa Głowali, do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki. Uchwała została podjęta w związku ze złożeniem w dniu 14 marca 2016 roku, przez dotychczasowego Członka Zarządu Spółki, Pana Cezarego Nowosada, rezygnacji z dniem 31 marca 2016 roku z funkcji Członka Zarządu Spółki. Pan Krzysztof Głowala został delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki, począwszy od dnia 1 kwietnia 2016 roku na okres nie dłuższy niż do dnia odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 19 kwietnia 2016 roku, do momentu podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie powołania Członka Zarządu. W dniu 19 kwietnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 3/2016 powołało Pana Mateusza Sabak do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki. W związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie powołania Członka Zarządu, zakończył się okres delegacji członka Rady Nadzorczej Spółki, Pana Krzysztofa Głowala, do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu

W dniu 8 czerwca 2016 r. Mateusz Sabak złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Emitenta ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 30 sierpnia 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołała Pana Tomasza Uścińskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

W dniu 1 grudnia 2016 r. Pan Tomasz Uściński złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Emitenta.

W dniu 26 stycznia 2017 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Tomasza Rulka z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

W 15 maja 2017 roku rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki złożył Pan Łukasz Pajor.

W dniu 17.10.2017r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Roberta Żuchowskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 18 października 2017r. Spółka powzięła informację o rezygnacji Pana Łukasza Tomaszewicza z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 19.10.2017r. Pan Robert Walicki złożył na ręce Rady Nadzorczej rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

W związku rezygnacjami złożonymi przez Członków Rady Nadzorczej oraz w związku z uprawnieniem przyznanym Radzie Nadzorczej w § 21. Ust. 5 Statutu Spółki do kooptacji jednego lub większej liczby członków Rady, tak żeby w skład Rady wchodziło co najmniej pięć osób, na zwołanym w trybie pilnym posiedzeniu dnia 19 października 2017 r., Rada Nadzorcza zdecydowała o dokooptowaniu poniżej wskazanych osób do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki:

1.Pani Liliany Niny Skrzypiec

2.Pani Moniki Koziół-Kuśmierczyk

3.Pana Konrada Nowaka

4.Pana Roberta Walickiego

W dniu 19 października 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie § 25 ust. 1 Statutu Spółki, Uchwałą nr 2/10/2017 powołała Pana Roberta Walickiego do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 19 października 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie § 24 ust. 21 podjęła Uchwałę nr 3/10/2017 powołującą Panią Karolinę Marciniak do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY

Kontynuacja działalności jest zagrożona ze względu na fakt, że spółka zależna HFT Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna, 25 kwietnia 2017 roku, decyzją Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) nr DRK/WNF/476/2/34/17 utraciła zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej. Ma to wpływ na majątek spółki HFT Group i całej grupy kapitałowej.

Spółka będzie skupiała się w najbliższych latach na restrukturyzacji zadłużenia.

4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W ZAKRESIE BADAŃ I ROZWOJU

Grupa nie prowadzi działalności badawczej.

5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Spółka HFT Brokers w związku z decyzją KNF o odebraniu licencji maklerskiej jest w trakcie zmiany profilu działalności.

Spółka HFT GROUP będzie skupiała się w najbliższych latach na restrukturyzacji zadłużenia.

6. NABYCIE UDZIAŁÓW WŁASNYCH

Spółki Grupy nie nabywały własnych udziałów.

7. POSIADANE PRZEZ GRUPĘ ODDZIAŁY

Grupa nie posiada oddziałów, nie prowadzi działalności poprzez oddziały.

8. RYZYKA

Ryzyko strategiczne

Ryzyko negatywnych konsekwencji finansowych spowodowanych podjęciem przez Zarząd decyzji dotyczących zarówno wyboru strategii biznesowych, jak również metody ich realizacji, z uwzględnieniem umiejętności efektywnego reagowania na czynniki zewnętrzne. Ryzyko to wpływa na siłę konkurencyjną HFT Group S.A. w długim okresie i związane jest ze:

1. Strukturą akcjonariatu i powiązaniem kapitałowymi

2. Profilem działalności
3. Systemem zarządzania
4. Strukturą organizacyjną
5. Strategią organizacji.

Ryzyko biznesowe

Ryzyko zmiany wartości HFT GROUP S.A, która nie jest wynikiem ryzyka kredytowego, rynkowego lub operacyjnego. Materializacja ryzyka biznesowego ma istotny wpływ na wynik oraz wartość HFT GROUP S.A. Ryzyko wynika ze znaczącego pogorszenia się warunków makroekonomicznych, zmian w otoczeniu konkurencyjnym i/lub w zachowaniu klientów, a także w regulacjach prawnych dotyczących HFT GROUP S.A. Ryzyko dotyczy przede wszystkim postrzegania Grupy przez klientów, kontrahentów oraz media a także decyzji strategicznych i biznesowych Zarządu.

Ryzyko utraty reputacji

Ryzyko, które może zaszkodzić potencjałowi biznesowemu oraz negatywnie wpłynąć na skalę działalności HFT GROUP S.A. Ryzyko utraty reputacji może mieć istotny wpływ na obecne i przyszłe przychody i zdolność pozyskiwania kapitału, co bezpośrednio wynika z negatywnego postrzegania instytucji przez opinię publiczną. Ryzyko to wpływa także na możliwość nawiązywania nowych relacji lub kontynuowania świadczenia usług obecnym klientom. Ryzyko dotyczy przede wszystkim postrzegania Grupy przez klientów, kontrahentów oraz media a także decyzji strategicznych i biznesowych Zarządu.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Emitent prowadzi działalność na terenie Polski i jest to jej główny rynek zbytu, jest ona uzależniona od sytuacji makroekonomicznej w kraju. Na wyniki działalności wpływa wiele czynników m.in. tempo wzrostu gospodarczego, poziom zamożności konsumentów, poziom inflacji, poziom bezrobocia. Pogorszenie się koniunktury gospodarczej może spowodować zmniejszenie popytu na usługi oferowane przez HFR Group S.A.

Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawno - podatkowych

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje w zakresie prawa inwestycyjnego, podatkowego, prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Emitenta lub jego podmioty zależne kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent zdecydował się na outsourcing większości

usług prawnych i finansowych wybierając na partnerów w tym zakresie sprawdzone i wiarygodne instytucje. Polityka taka realizowana jest w spółce dominującej jak i w spółkach zależnych.

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa

Dalszy rozwój opiera się na wiedzy i kompetencjach Zarządu Emitenta i kadry kierowniczej, a także na konsekwentnej realizacji sformułowanej przez nich strategii ekspansji. Istotnym elementem wartości Emitenta jest wypracowany model biznesowy oraz renoma, która w części opiera się na rozpoznawalności kluczowych osób w Spółce. Emitent nie może zapewnić, że ewentualna utrata niektórych członków kierownictwa nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność. Spółka kładzie szczególny nacisk na wdrażanie systemów motywacyjnych dla jego kluczowych menadżerów i pracowników, które będą ich aktywizowały i uzależniały ich wynagrodzenie od efektów pracy oraz zaangażowania w działalność operacyjną Spółki.

Ryzyko związane z możliwością utraty kluczowych pracowników lub niepozyskaniem nowych

Głównym czynnikiem warunkującym sukces Emitenta są jego pracownicy, których doświadczenie i wiedza mają kluczowe znaczenie dla funkcjonowania Spółki. Należy zwrócić uwagę, że Emitent jest podmiotem gospodarczym o stosunkowo niewielkich rozmiarach, czego konsekwencją jest wykonywanie specjalistycznych zadań przez pojedynczych pracowników Emitenta. Gwałtownie zmieniające się warunki na rynku pracy oraz działania firm o podobnym profilu mogą doprowadzić do odejścia części pracowników i utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników. Emitent stara się przeciwdziałać temu zjawisku stosując programy motywacyjne, stwarzając przyjazne warunki pracy oraz możliwości do zdobywania wiedzy i nowych umiejętności dla zatrudnionej kadry. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka HFT Brokers Dom Maklerski S.A., w której HFT Group jest głównym akcjonariuszem, zatrudniała 56 osób na umowę o pracę, w przeliczeniu na pełne etaty.

Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju

Na realizację celów strategicznych Emitenta ma wpływ wiele różnych i nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych, które stwarzają ryzyko niezrealizowania wszystkich założonych celów Emitenta. Zdolność Emitenta do realizacji założonych wyników finansowych uzależniona jest od możliwości realizacji założonych planów i strategii. Nieodpowiednia ocena lub reakcja na zmiany otoczenia przez Emitenta może mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację majątkowo – finansową Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje czynniki zewnętrzne, które mogą mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta i jego zdolność do realizacji planów strategicznych i podejmuje działania i decyzje mające na celu ograniczenie tego ryzyka.

9. Oświadczenie Zarządu HFT GROUP S.A. w przedmiocie przestrzegania przez spółkę zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy 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”.

Lp.	ZASADA	TAK/ NIE	UWAGI
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	Spółka stosuje wszystkie zapisy tego punktu poza zapisem i transmisją WZ. W ocenie Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu sieci Internet, w obecnej sytuacji Spółki nie znajdują uzasadnienia.
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:	TAK	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	Z wyłączeniem określenia pozycji Emitenta na rynku - Spółka nie prowadzi, ani nie zamawia na zewnątrz analiz rynku, na podstawie których można by jednoznacznie ustalić pozycję, jaką Emitent zajmuje na rynku.
	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,	NIE	Spółka nie publikuje takich informacji
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	NIE	Spółka nie publikuje planów strategicznych
	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),	NIE	Emitent nie publikuje prognoz
	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. (skreślony)	-	
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. (skreślony)	-	
	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,	NIE	Spółka nie publikowała w ciągu ostatnich 12 miesięcy żadnych dokumentów informacyjnych, w tym prospektów emisyjnych
	3.22. (skreślony)	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	NIE	Aktualnie Spółka nie wykorzystuje jeszcze swojej sekcji relacji inwestorskich na GPWInfoStrefa.pl . Zarząd nie wyklucza przyjęcia tej zasady w przyszłości.
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	TAK	

	niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.		
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	Ze względu na tajemnicę przedsiębiorstwa Emitent nie zamierza stosować tej dobrej praktyki
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Ze względu na tajemnicę przedsiębiorstwa Emitent nie zamierza stosować tej dobrej praktyki
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 Doradcę, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	W chwili obecnej z uwagi na dotychczasowe doświadczenia Emitenta, praktyka ta nie będzie stosowana przez Emitenta w sposób ciągły.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy 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	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:	NIE	Emitent nie planuje publikacji raportów miesięcznych ze względu na

	<ul style="list-style-type: none"> – informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, – zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, – informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, – kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 		fakt, że istotne zdarzenia są publikowane w raportach bieżących EBI a raport miesięczny stanowi tylko ich powielenie i podsumowanie.
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	(skreślony)	-	

Warszawa, 05 grudnia 2017 r.

Zarząd HFT Group S.A.