



Integrated
Sales
Processing

RAPORT ROCZNY

ASM GROUP SPÓŁKI AKCYJNEJ

ZA 2014 ROK

Warszawa, 11 czerwca 2015 roku

SPIS TREŚCI

1. PISMO ZARZĄDU	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE ASM GROUP S.A.	4
3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASM GROUP S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU	5
4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ASM GROUP S.A. W 2014 ROKU	5
5. OPINIA ORAZ RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	6
7. STOSOWANE ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO	8

1. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze, Partnerzy, Pracownicy ASM GROUP S.A.,

Mamy ogromną przyjemność przekazać w Państwa ręce Raport Spółki za rok obrotowy 2014. Był to kolejny rok funkcjonowania Grupy Kapitałowej ASM GROUP na rynku outsourcingu usług wsparcia sprzedaży oraz notowania akcji jej jednostki dominującej na rynku NewConnect.

Konsekwencja w realizacji przyjętej przez Zarząd strategii długoterminowej budowy wartości Spółki umożliwiła dalszy rozwój zarówno Spółki jak i jej jednostek zależnych.

Ponadto Spółka 18 grudnia 2014 r. złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie akcji serii A, akcji serii B oraz serii C do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Strategia ASM GROUP zakłada zarówno konsekwentne umacnianie pozycji rynkowej w obszarze kompleksowych usług wsparcia procesów sprzedaży za sprawą przejęć podmiotów w Polsce, jak i rozszerzanie zasięgu terytorialnego działalności spółki przez ekspansję na kolejne rynki zagraniczne w wybranych krajach europejskich.

Serdecznie zapraszamy do lektury niniejszego Raportu, a wszystkim Akcjonariuszom, Pracownikom i Partnerom Biznesowym pragniemy serdecznie podziękować za zaufanie, jakim obdarzyli ASM GROUP S.A.

Adam Stańczak
Prezes Zarządu

Marcin Skrzypiec
Wiceprezes Zarządu

Jacek Pawlak
Członek Zarządu ds. Finansowych

Patryk Górczyński
Członek Zarządu ds. Handlowych

Warszawa, 11 czerwca 2015 roku.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE ASM GROUP S.A.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów – wybrane dane	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	24 630	23 777	5 879	5 646
Zysk ze sprzedaży	2 945	2 879	703	684
EBITDA (EBIT + amortyzacja)	3 074	3 254	734	773
Zysk operacyjny (EBIT)	2 618	2 811	625	668
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 420	- 10 806	1 055	-2 566
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 948	-8 4 77	942	-2 013

Sprawozdanie z sytuacji finansowej – wybrane dane	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe	72 039	71 803	16 901	17 314
Rzeczowe aktywa trwałe	1 346	1 161	316	280
Inwestycje w jednostki zależne	70 581	70 581	16 559	17 019
Aktywa obrotowe	9 644	7 917	2 263	1 909
Należności z tytułu dostaw i usług	6 753	5 087	1 584	1 227
SUMA AKTYWÓW	81 684	79 720	19 164	19 223
Kapitał własny	63 165	59 217	14 819	14 279
Kapitał podstawowy	59 053	59 053	13 855	14 239
Kapitał zapasowy	144	8 621	34	2 079
Zobowiązania długoterminowe	9 502	9 046	2 229	2 181
Zobowiązania krótkoterminowe	9 017	11 457	2 116	2 763
SUMA PASYWÓW	81 684	79 720	19 164	19 223

Przedstawione powyżej wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów zostały przeliczone na walutę euro w oparciu o średnie kursy publikowane przez Narodowy Bank Polski, zgodnie z następującymi zasadami:

- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs średni NBP na 31 grudnia 2014 roku: EUR/PLN 4,2623 oraz kurs dla danych porównywalnych kurs średni NBP na 31 grudnia 2013: EUR/PLN 4,1472
- Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2014 roku – kurs EUR/PLN 4,1893, wyliczony jako średnia z kursów na koniec poszczególnych miesięcy objętych sprawozdaniem finansowym oraz dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2013 roku – kurs EUR/PLN 4,2110

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ASM GROUP S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ASM Group S.A. za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku znajduje się w Załączniku nr 1.

4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ASM GROUP S.A. W 2014 ROKU

Sprawozdanie zarządu z działalności spółki ASM Group S.A. w roku 2014 znajduje się w Załączniku nr 2.

5. OPINIA ORAZ RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ASM Group S.A. za rok 2014 znajduje się w załączniku nr 3.

6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu ASM GROUP S.A. dotyczące sprawozdania finansowego ASM GROUP S.A. za 2014 rok oraz sprawozdania z działalności ASM GROUP S.A. za 2014 rok

Zarząd ASM GROUP Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie niniejszym oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu, 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, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Warszawa, 11 czerwca 2015 roku.

Adam Stańczak
Prezes Zarządu

Marcin Skrzypiec
Wiceprezes Zarządu

Jacek Pawlak
Członek Zarządu ds. Finansowych

Patryk Górczyński
Członek Zarządu ds. Handlowych

**Oświadczenie Zarządu dotyczące wyboru podmiotu dokonującego badania
sprawozdania finansowego ASM GROUP S.A. za 2014 rok**

Zarząd ASM GROUP Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie niniejszym oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, 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.

Warszawa, 11 czerwca 2015 roku.

Adam Stańczak
Prezes Zarządu

Marcin Skrzypiec
Wiceprezes Zarządu

Jacek Pawlak
Członek Zarządu ds. Finansowych

Patryk Górczyński
Członek Zarządu ds. Handlowych

7. STOSOWANE ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego zebranemu w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” stanowiącego Załącznik 1 do Uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 r., zmienionego Uchwałą nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. Dokument ten przygotowany został przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i udostępniony w jej siedzibie oraz na specjalnej stronie Internetowej poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego pod adresem http://corp-gov.gpw.pl/NC_default.asp.

Spółka przyjęła i wprowadziła do stosowania dokument pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” Uchwałą Zarządu nr 4/2013 z dnia 25 lutego 2013 roku. Spółka dokłada wszelkich starań by stosować zasady ładu korporacyjnego określone w wyżej wymienionym dokumencie, starając się na każdym etapie swojego funkcjonowania realizować rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek z rynku NewConnect.

Poniższa tabela prezentuje zakres dobrych praktyk stosowanych przez Spółkę do momentu sporządzenia niniejszego Sprawozdania. W niektórych przypadkach Spółka nie stosowała się do zalecanych praktyk, ponieważ nie wystąpiły odpowiednie zdarzenia w sferze ekonomiczno-finansowej lub korporacyjnej Spółki. W takim przypadku brak zastosowania danej dobrej praktyki w dotychczasowej działalności Spółki nie oznacza, że Spółka nie zamierza jej stosować w przyszłości.

Lp.	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Oświadczenie o stosowaniu	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 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	TAK, z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej Spółki	Spółka nie przewiduje możliwości transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad ani ich transmisji na swojej stronie internetowej. W ocenie Zarządu Spółki nowoczesne metody komunikacji powinny być wykorzystywane adekwatnie do zapotrzebowania i oczekiwań inwestorów oraz istniejącej struktury akcjonariatu, przy jednoczesnym uwzględnieniu kosztów związanych

Lp.	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Oświadczenie o stosowaniu	Komentarz
	nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.		z przygotowaniem i utrzymaniem odpowiedniej infrastruktury technicznej. Zarząd uważa, iż istniejące obecnie zapisy w zakresie uczestnictwa i dokumentowania obrad Walnego Zgromadzenia w żaden sposób nie ograniczają praw akcjonariuszy, a jednocześnie zapewniają bezpieczeństwo informacji.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK, z wyłączeniem określenia pozycji Spółki na rynku	Ze względu na występowanie znacznej liczby niewielkich podmiotów prowadzących działalność zbliżoną do działalności Spółki oraz z uwagi na brak wiarygodnych danych o wielkości rynku wsparcia sprzedaży, Spółka nie posiada danych ilościowych na temat pozycji rynkowej.

Lp.	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Oświadczenie o stosowaniu	Komentarz
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	TAK jeżeli wystąpi	Spółka nie publikowała 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	

Lp.	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Oświadczenie o stosowaniu	Komentarz
	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 jeżeli wystąpi	Zdarzenie nie wystąpiło
	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 jeżeli wystąpi	Zdarzenie nie wystąpiło
	3.17. informację na temat powodów odwołania	TAK	

Lp.	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Oświadczenie o stosowaniu	Komentarz
	walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	jeżeli wystąpi	Zdarzenie nie wystąpiło
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK jeżeli wystąpi	Zdarzenie nie wystąpiło
	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. (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	TAK	

Lp.	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Oświadczenie o stosowaniu	Komentarz
	na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	
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	

Lp.	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Oświadczenie o stosowaniu	Komentarz
	niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.		
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Z uwagi na zobowiązanie do zachowania tajemnicy handlowej, Spółka nie będzie zamieszczała informacji w powyższym zakresie.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Emitent prowadzi przejrzystą politykę informacyjną udostępniając inwestorom, potencjalnym inwestorom oraz mediom niezbędne i aktualne informacje dla potrzeb oceny sytuacji

Lp.	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Oświadczenie o stosowaniu	Komentarz
			Emitenta. Z tego powodu Zarząd nie znajduje uzasadnienia dla organizowania cyklicznych spotkań z interesariuszami. W przypadku wystąpienia zdarzeń istotnych dla działalności Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, jak np. planowana oferta publiczna oraz debiut na rynku regulowanym, Emitent będzie organizował spotkania z inwestorami, mediami i analitykami, o czym będzie informować ze stosownym wyprzedzeniem.
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 jeżeli wystąpi	Zdarzenie nie wystąpiło
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	
13. a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej	TAK jeżeli wystąpi	Zdarzenie nie wystąpiło

Lp.	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Oświadczenie o stosowaniu	Komentarz
	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		
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 jeżeli wystąpi	Zdarzenie nie wystąpiło
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 jeżeli wystąpi	Zdarzenie nie wystąpiło
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.	NIE	W opinii Zarządu publikowane przez Spółkę raporty okresowe oraz informacje prezentowane przez Spółkę na jej korporacyjnej stronie

Lp.	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Oświadczenie o stosowaniu	Komentarz
	Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		internetowej zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełen obraz sytuacji spółki.
16.a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu	TAK jeżeli wystąpi	Zdarzenie nie wystąpiło

Lp.	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Oświadczenie o stosowaniu	Komentarz
	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.		
17.	(skreślony)	-	

Spółka po dopuszczenie akcji serii A, serii B oraz serii C do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. będzie stosowała wszystkie zasady ładu korporacyjnego wynikające z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, przyjętych uchwałą nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 roku, z wyjątkiem następujących zasad:

Zasady I.1.

Wdrożenie tej zasady nie nastąpi, ze względu na istniejący stan infrastruktury technicznej (informatycznej). Spółka nie wyklucza stosowania tej zasady w dalszej przyszłości, wraz z uzyskaniem odpowiednich możliwości technicznych w tym zakresie.

Zasady I.5.

Wdrożenie tej zasady nie nastąpi ze względu na fakt, że w zakresie polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zasad jej ustalania, w Spółce wynagrodzenia ustalane są przez Walne Zgromadzenie – w odniesieniu do członków Rady Nadzorczej oraz przez Radę Nadzorczą – w odniesieniu do członków Zarządu.

Zasady I.10.

Zasada nie jest stosowana, ponieważ misja Spółki nie obejmuje aktywności w tym zakresie.

Zasady I.12.

Niewdrożenie tej zasady wynika z istniejącego stanu posiadanej infrastruktury technicznej (informatycznej). Oznacza to konieczność osobistego udziału akcjonariuszy lub ich pełnomocników w obradach Walnego Zgromadzenia Spółki, co wiąże się z przybyciem do miejsca przeprowadzenia tych obrad (Warszawa, będąca siedzibą Spółki). Spółka nie wyklucza, że zasada ta będzie mogła być stosowana w przyszłości, wraz z rozwojem przedsiębiorstwa, po stworzeniu odpowiednich możliwości technicznych i poniesieniu stosownych nakładów na rozwój struktury informatycznej.

Zasady II.1.6

Zasada jest stosowana z ograniczeniem w części dotyczącej sprawozdania z pracy komitetów oraz oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem. Ze względu na brak wyodrębnionej jednostki organizacyjnej w strukturze organizacji zajmującej się kontrolą wewnętrzną oraz oceną ryzyka, kontrola wewnętrzna sprawowana jest przez kluczowych pracowników, w ramach posiadanych kompetencji, bez sformalizowania i dokumentowania tych czynności.

Zasady II.1.7.

W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach Walnego Zgromadzenia, decyduje ich przewodniczący, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Realizacja tej zasady nastąpi zgodnie z poszanowaniem art. 428 KSH, ze szczególnym uwzględnieniem § 3 i 4 tego artykułu, czyli pytania wraz z odpowiedziami zostaną umieszczone na stronie internetowej niezwłocznie po spełnieniu warunków określonych w przytoczonym przepisie.

Zasady II.2.

Spółka planuje wprowadzić wersję anglojęzyczną serwisu, która stanowić będzie odwzorowanie wersji polskojęzycznej, jednak z zastrzeżeniem prawa do nietłumaczenia niektórych dokumentów (np. uchwał walnego zgromadzenia, raportów bieżących okresowych itp.).

Zasady II.6.

Na żądanie któregokolwiek z akcjonariuszy, przed dniem planowanego Walnego Zgromadzenia, Członkowie Zarządu będą brać udział w Walnym Zgromadzeniu.

Zasady III.1.

Zasada jest stosowana z ograniczeniem w części dotyczącej sprawozdania z pracy komitetów oraz oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem. Ze względu na brak wyodrębnionej jednostki organizacyjnej w strukturze organizacji zajmującej się kontrolą wewnętrzną oraz oceną ryzyka, kontrola wewnętrzna sprawowana jest przez kluczowych pracowników, w ramach posiadanych kompetencji, bez sformalizowania i dokumentowania tych czynności.

Zasady III.3.

Spółka nie posiada praktyki uczestnictwa członków Rady Nadzorczej w posiedzeniach Walnego Zgromadzenia.

Zasady III.8.

Zasada nie jest stosowana, ponieważ w ramach Rady Nadzorczej Emitenta nie funkcjonuje Komisja Rady Nadzorczej, Komisja ds. Nominacji, Komisja ds. Wynagrodzeń, Komisja Rewizyjna.

Zasady IV.1.

Zasada nie jest i nie będzie stosowana, ponieważ w Walnych Zgromadzeniach Spółki udział biorą osoby uprawnione i obsługujące Walne Zgromadzenia. Spółka nie widzi potrzeby wprowadzania dodatkowych zobowiązań dla akcjonariuszy, dotyczących szczególnego umożliwiania obecności na Walnych Zgromadzeniach przedstawicielom mediów.

Zasady IV.2.

Spółka nie posiada regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Zasady IV.6.

Spółka, ustalając dzień wypłaty dywidendy, weźmie pod uwagę aktualną sytuację finansową Spółki oraz obowiązujące przepisy prawa.

Zasady IV.10.

Spółka rozważa stworzenie w przyszłości możliwości głosowania oraz uczestnictwa w obradach Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, za pośrednictwem narzędzi komunikacji elektronicznej, akcjonariuszom przebywającym w miejscu innym niż miejsce obrad. Jednakże, w chwili obecnej, Emitent nie dysponuje odpowiednimi warunkami technicznymi zapewniającymi takie uprawnienia.

Warszawa, dnia 11 czerwca 2015 roku

Adam Stańczak – Prezes Zarządu

Marcin Skrzypiec – Wiceprezes

Jacek Pawlak – Członek Zarządu

Patryk Górczyński – Członek Zarządu