



**MEDIA
FOR BUSINESS**

M4B SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ROCZNY

ZA ROK OBROTOWY 2014

OBEJMUJĄCY OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014

WARSZAWA, 26 CZERWCA 2015

ZAWARTOŚĆ RAPORTU:

1. List Prezesa Zarządu
2. Wybrane dane finansowe
3. Oświadczenia Zarządu
4. Informacja na temat stosowania przez Spółkę zasad Ładu Korporacyjnego

1. List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze, Pracownicy i Partnerzy,

Miniony 2014 rok był dla Spółki niewątpliwie trudnym rokiem.

Spełniło się kilka niekorzystnych scenariuszy, które miały istotny wpływ na wynik końcowy spółki. Z uwagi na fakt, że spółka posiadała profil spółki projektowej oraz jej przychody znacząco zależały od projektów realizowanych dla klientów kluczowych, którzy stracili płynność finansową – ich problemy finansowe znacząco odbiły się na sytuacji spółki M4B. Zarząd spółki postanowił dokonać aktualizacji nieściągalnych należności oraz dokonać wyceny należności warunkowych.

Analizując zaistniałą sytuację Zarząd postanowił dokonać szeregu istotnych zmian szczególnie w strategii sprzedaży. Błędem było skupienie się na obsłudze klientów kluczowych zapominając o mniej istotnych projektach. W chwili obecnej wykorzystując fakt, że spółka zbudowała bardzo stabilne rozwiązanie, które jest podstawą wszystkich wdrożeń – możemy sobie pozwolić na obsługę jednoczesną większej ilości projektów. Wyniki tej strategii będą widoczne jeszcze w pierwszej połowie roku 2015.

Bardzo dobra jest również odpowiedź rynku na budowanie rozwiązań dedykowanych dla branży. Wcześniej spółka podobnie jak inne firmy na rynku oferowała platformę Digital Signage jako uniwersalne narzędzie. Takie podejście pozwoliło spółce zdobyć długofalowe kontrakty dla największych podmiotów z branży produkcyjnej, paliwowej, czy naukowej.

Na koniec pragnę podziękować Akcjonariuszom, każdemu z Naszych Pracowników oraz wszystkim naszym Partnerom za możliwość współpracy w ramach spółki M4B przy wciąż młodej, perspektywicznej i szalenie atrakcyjnej branży Digital Signage.

2. Wybrane dane finansowe

Rachunek zysków i strat	Dane w PLN	
	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi	8 609 015,62	3 062 862,50
B. I. Amortyzacja	289 277,84	292 004,94
C. Zysk/strata ze sprzedaży (A-B)	- 601 538,77	- 522 268,00
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	- 1 735 941,07	- 1 943 943,01
K. Zysk/strata brutto (I+/-J)	- 1 773 178,51	- 2 204 439,20
N. Zysk/strata netto (K-L-M)	- 1 773 178,51	- 2 204 439,20

BILANS	31.12.2013	31.12.2014
A. Aktywa trwałe	726 075,51	486 966,57
B. Aktywa obrotowe	2 282 696,14	1 180 460,84
A. III. Należności długoterminowe	16 000,00	48 000,00
B. II. Należności krótkoterminowe	1 788 329,95	1 138 005,89
B.III.c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	66 891,74	23 154,51
Aktywa razem	3 008 771,65	1 667 427,41
A. Kapitały (fundusze) własne	711 989,89	- 1 492 449,31
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	640 000,00	640 000,00
B. II. Zobowiązania długoterminowe	83 661,68	9 672,40
B.III.Zobowiązania krótkoterminowe	2 130 971,47	3 044 298,19
Pasywa razem	3 008 771,65	1 667 427,41

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2014

Rachunek zysków i strat	Dane w EUR	
	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi	2 075 862,18	718 593,83
B. I. Amortyzacja	69 752,57	68 508,77
C. Zysk/strata ze sprzedaży (A-B)	-145 046,96	-122 531,97
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	-418 581,47	-456 078,41
K. Zysk/strata brutto (I+/-J)	-427 560,40	-517 194,75
N. Zysk/strata netto (K-L-M)	-427 560,40	-517 194,75

BILANS	31.12.2013	31.12.2014
A. Aktywa trwałe	175 076,08	114 249,72
B. Aktywa obrotowe	550 418,63	276 953,95
A. III. Należności długoterminowe	3 858,02	11 261,53
B. II. Należności krótkoterminowe	431 213,82	266 993,38
B.III.c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 129,37	5 432,40
Aktywa razem	725 494,71	391 203,67
A. Kapitały (fundusze) własne	171 679,66	- 350 151,16
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	154 320,99	150 153,67
B. II. Zobowiązania długoterminowe	20 173,05	2 269,29
B.III. Zobowiązania krótkoterminowe	513 833,78	714 238,37
Pasywa razem	725 494,71	391 203,67

KURS EUR	
Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2014
Tab.251A/NBP/2013	Tab. 252A/NBP/2014
4,1472	4,2623

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2014

M4B S.A. ul. Transportowców 28A, 02-858 Warszawa		Zestawienie zmian w kapitale własnym			
		DANE W PLN		DANE W EUR	
	Nazwa pozycji	Na dzień 31 12 2013	Na dzień 31 12 2014	Na dzień 31 12 2013	Na dzień 31 12 2014
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 485 168,40	711 989,89	599 240,07	167 043,59
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 485 168,40	711 989,89	599 240,07	167 043,59
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	640 000,00	640 000,00	154 320,99	150 153,67
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie z tytułu emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu umorzenia akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	640 000,00	640 000,00	154 320,99	150 153,67
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	1 501 755,31	1 636 029,39	362 113,07	383 837,22
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
-	podziału zysku (ustawowo)	134 274,08	0,00	32 377,04	0,00
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 636 029,39	1 636 029,39	394 490,11	383 837,22
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	209 139,01	209 139,01	50 428,97	49 067,17
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (emisje akcji wydania udziałów - uchwalone)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (korekta prezentacji)	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	209 139,01	209 139,01	50 428,97	49 067,17
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	(1 773 178,51)	0,00	(416 014,48)
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty wartości amortyzacji z lat ubiegłych z tyt. leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przekształcenie umów leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu danych porównywalnych	134 274,08	0,00	32 377,04	0,00
a)	zwiększenie z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu przeniesienia na pokrycie straty	0,00	0,00	0,00	0,00
	zmniejszenie z tytułu przeniesienia na kapitał zapasowy	134 274,08	0,00		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	(1 773 178,51)	0,00	(416 014,48)
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	(1 773 178,51)	0,00	(416 014,48)
a)	zwiększenie z tytułu przeniesienia straty (do pokrycia) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu pokrycia z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	(1 773 178,51)	0,00	(416 014,48)
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	(1 773 178,51)	0,00	(416 014,48)
8.	Wynik netto	(1 773 178,51)	(2 204 439,20)	(427 560,40)	(517 194,75)
a)	zysk netto	(1 773 178,51)	(2 204 439,20)	(427 560,40)	(517 194,75)
b)	strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu	711 989,89	(1 492 449,31)	171 679,66	(350 151,16)
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	711 989,89	(1 492 449,31)	171 679,66	(350 151,16)

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2014

M4B S.A. ul. Transportowców 28A, 02-858 Warszawa	Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych			
	DANE W PLN		DANE W EUR	
Nazwa pozycji	Na dzień 31 12 2013	Na dzień 31 12 2014	Na dzień 31 12 2013	Na dzień 31 12 2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	- 1 773 178,51	- 2 204 439,20	- 427 560,40	- 517 194,75
II. Korekty razem	1 801 407,79	2 435 874,81	434 367,23	571 493,05
1. Amortyzacja	289 277,84	292 004,94	69 752,57	68 508,77
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 205,61	52 853,13	290,70	12 400,14
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	4 196,00	17 688,03	1 011,77	4 149,88
6. Zmiana stanu zapasów	61 257,49	380 073,50	14 770,81	89 170,99
7. Zmiana stanu należności	1 310 120,50	618 324,06	315 904,83	145 068,17
8. Zmiana stanu zobow. krótkotermin. z wyj. pożyczek i kredytów	- 757 909,28	910 153,55	- 182 752,04	213 535,78
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	442 428,40	34 261,45	106 681,23	8 038,25
10. Inne korekty	450 831,23	130 516,15	108 707,38	30 621,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (A. I+/-A.II)	28 229,28	231 435,61	6 806,83	54 298,29
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	-	-	-
1. Zbycie wart.niemat. i prawnych oraz rzecz. aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości. oraz wart. niem. i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
i) zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
ii) dywidenda i udziały w zyskach	-	-	-	-
iii) spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
iv) odsetki	-	-	-	-
v) inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
i) zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
ii) dywidenda i udziały w zyskach	-	-	-	-
iii) spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
iv) odsetki	-	-	-	-
v) inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	86 861,18	151 503,70	20 944,54	35 545,06
1. Nabycie wart.niemat.i prawnych oraz rzecz. aktywów trwałych	86 861,18	151 503,70	20 944,54	35 545,06
2. Inwestycje w nieruchomości. oraz wart. niem. i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
i) nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
ii) udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (B.I - B.II)	- 86 861,18	- 151 503,70	- 20 944,54	- 35 545,06
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	22 273,54	-	5 370,74	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	22 273,54	-	5 370,74	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	87 631,06	123 669,14	21 130,17	29 014,65
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne niż wypł. na rzecz właśc. wydatki z tyt. podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	70 089,86	70 816,01	16 900,53	16 614,51
8. Odsetki	17 541,20	52 853,13	4 229,65	12 400,14
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (C.I-C.II)	- 65 357,52	- 123 669,14	- 15 759,43	- 29 014,65
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	- 123 989,42	- 43 737,23	- 29 897,14	- 10 261,42
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 123 989,42	- 43 737,23	- 29 897,14	- 10 261,42
a) zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	190 881,16	66 891,74	46 026,51	15 693,81
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	66 891,74	23 154,51	16 129,37	5 432,40
a) o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

3. Oświadczenia Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd M4B S.A. („Emitent”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Jarosław Leśniewski
Prezes Zarządu M4B S.A.

Piotr Toński
Wiceprezes Zarządu M4B S.A.

Joanna Jaranowska
Członek Zarządu M4B S.A.

Robert Niedźwiedzki
Członek Zarządu M4B S.A.

Warszawa, dnia 26 czerwca 2015 roku

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO
BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zarząd M4B S.A. („Emitent”) 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.

Jarosław Leśniewski
Prezes Zarządu M4B S.A.

Piotr Toński
Wiceprezes Zarządu M4B S.A.

Warszawa, dnia 26 czerwca 2015 roku

4. Informacja na temat stosowania przez Spółkę Zasad Ładu Korporacyjnego

Od dnia 18 kwietnia 2011 r., to jest od dnia pierwszego notowania akcji Spółki na rynku NewConnect Spółka wdrożyła zasady ładu korporacyjnego wynikające z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect.

W dniu 10 maja 2011 r. raportem bieżącym nr 5/2011 Spółka opublikowała Oświadczenie w zakresie dobrych praktyk. Zgodnie w/w z deklaracją w 2011 roku Emitent, nie stosował następujących praktyk:

LP.	ZASADA	TAK / NIE	KOMENTARZ ZARZĄDU
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 Za wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Spółka prowadzi efektywną politykę informacyjną i stara się w miarę możliwości zapewnić inwestorom szeroki dostęp do informacji wypełniając w ten sposób rzetelnie obowiązki informacyjne. Emitent współpracuje również z Agencją Public Relations - Public Image Advisors S.A., która w znaczący sposób wspomaga Spółkę w kontaktach z inwestorami i innymi uczestnikami rynku.
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	
	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,	Nie	Emitent nie publikuje tych informacji ze względu na poufność.

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2014

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), 3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie, 3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami, 3.11. (skreślony) 3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe, 3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych, 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, 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, 3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem, 3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy, 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, 3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta, 3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy, 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.	Nie	Emitent nie publikuje tych informacji ze względu na poufność.
	Tak	
	Tak	
	Tak	
	Tak	
	Tak	
	Tak	
	Nie	Emitent nie publikuje tych informacji
	Tak	
	Tak	
	Tak	
	Tak	
	Tak	
	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	

RAPORT ROCZNY M4B S.A. ZA ROK OBROTOWY 2014

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	Spółka uważa, iż zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu "Relacje inwestorskie" wyłącznie na stronie www.m4b.pl
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Tak	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Tak	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		Emitent nie udziela takich informacji
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	Nie	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie	
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 spotyka się z inwestorami, analitykami i mediami wg potrzeb
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	Tak	

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
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	Emitent uważa, iż należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych (publikacja informacji na stronach internetowych Spółki, NewConnect, GPW) jest wystarczające i nie jest konieczne sporządzanie comiesięcznych raportów powielających w większości już opublikowane informacje.
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