

## Grupa Kapitałowa Optizen Labs S.A.



Skonsolidowane sprawozdanie Zarządu z działalności  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020

Warszawa, dnia 27 maja 2021 r.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (z późn. zm.) Zarząd jednostki dominującej jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania z działalności grupy kapitałowej w roku obrotowym obejmującego istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

## **1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność grupy kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego**

### **1.1. Skład Grupy Kapitałowej Emitenta**

Działalność operacyjna Emitenta zlokalizowana jest w trzech spółkach. Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem w skład Grupy kapitałowej Emitenta wchodziły następujące podmioty:

#### **1) Optizen Labs S.A.**

**02-661 Warszawa, ul. Wita Stwosza 18**

**j. dominująca**

#### **2) Time4Mobile Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.**

Spółka TIME4MOBILE Sp. z o.o. - Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, dnia 09 lutego 2012 roku pod numerem 0000410751.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD – 61.20 Z).

Spółka działa w obszarze zarządzania platformami promującymi aplikacje mobilne: Juupstore oraz Edustore (obecnie platformy są niedostępne: trwają kolejne prace z zakresu IT).

W 2020 roku Emitent posiadał 54,63% udziałów w Spółce.

#### **3) M-Concepts Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie**

Spółka M-CONCEPTS Sp. z o.o. - Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy, dnia 31 marca 2010 roku pod numerem 0000353097.

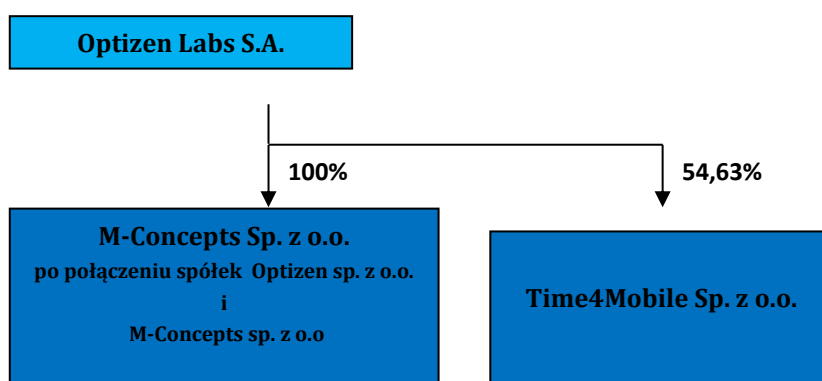
Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD –

61.20 Z). Spółka działa w obszarze mobile marketing (SMS Premium, wysyłka SMS promocyjnych).

Emitent posiada 100% udziałów w Spółce (po połączeniu spółek Optizen sp. z o.o. z M-Concepts sp. z o.o. i po zmianie nazwy Spółki z Optizen sp. z o.o. na M-Concepts sp. z o.o.).

Schemat Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2020 przedstawiony jest poniżej:

### Struktura grupy kapitałowej Emitenta



Konsolidacji pełnej podlegają wszystkie wyżej wymienione podmioty.

Obecnie, na dzień sporządzenia sprawozdania, działalność operacyjna Emitenta zlokalizowana jest w dwóch spółkach:

1. Optizen LABS S.A.
2. M-Concepts Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

### 1.2. Opis czynników ryzyka i zagrożeń

Opisane poniżej czynniki ryzyka, wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Zarządu jednostki dominującej, mogą nie być jedynymi, które dotyczą grupy kapitałowej i prowadzonej przez nią działalności. W przyszłości mogą powstać ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, na przykład o charakterze losowym i niezależne od grupy kapitałowej, które powinny zostać wzięte pod uwagę przez Inwestorów. Należy podkreślić, że spełnienie się któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez grupę kapitałową działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności, a przez to na kształtowanie się rynkowego kursu akcji jednostki dominującej.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Zarząd jednostki dominującej nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

### **1.2.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność**

#### **a. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce**

Na sytuację finansową Emitenta znaczny wpływ mają między innymi czynniki makroekonomiczne, w tym wielkość produktu krajowego brutto, wysokość inflacji oraz poziom inwestycji przedsiębiorstw, wpływające na ogólną kondycję polskiej gospodarki. Niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych oraz słaba sytuacja gospodarcza krajowych przedsiębiorstw mogą uwidocznąć się poprzez zmniejszenie ogólnych wydatków reklamowych, w tym wydatków na reklamę mobilną (która choć jest najefektywniejszą formą reklamy, wciąż nie jest tak powszechna jak reklama internetowa i telewizyjna) oraz opóźnieniem digitalizacji tytułów wydawców, co z kolei może wpłynąć na obniżenie przychodów Spółki oraz pogorszenie jego sytuacji finansowej. Ogólna kondycja krajowej gospodarki ma również przełożenie na sytuację na rynku pracy, co z kolei wpływa na wysokość kosztów ponoszonych przez Spółkę.

#### **b. Ryzyko związane z krajowym i unijnym otoczeniem prawnym**

Optizen Labs S.A. i spółki od niego zależne, prowadząc działalność gospodarczą w Polsce, narażeni są na ryzyko zmian regulacji w polskim i unijnym otoczeniu prawnym. Regulacje prawne w Polsce ulegają częstym zmianom, a przepisy prawa nie są stosowane przez polskie sądy oraz organy administracji publicznej w sposób jednolity. Niektóre budzą wątpliwości interpretacyjne ze względu na ich niejednoznaczność, co rodzi ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej. Zakres oddziaływania ryzyk związanych z otoczeniem prawnym uległ w ostatnich latach znacznemu poszerzeniu ze względu na przystąpienie nowych państw członkowskich do UE w maju 2004 roku, w wyniku czego Polska miała obowiązek przyjąć i wdrożyć wszystkie akty prawne UE oraz *acquis communautaire* (zestaw praw i obowiązków, w tym orzecznictwo Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości, które wiążą wszystkie państwa członkowskie UE). Przepisy prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej przez Emitenta, które w ostatnich latach ulegały częstym zmianom, to przede wszystkim: prawo podatkowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe. Zarówno wyżej wymienione zmiany, jak i kierunek tych zmian, mają wpływ na realizację założonych przez Emitenta celów. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

#### **c. Ryzyko związane ze zmianami w systemie podatkowym i ubezpieczeń społecznych**

Istotnymi czynnikami, które mogą mieć wpływ na działalność Emitenta są zmiany systemu podatkowego i przepisów podatkowych oraz przepisów dotyczących ubezpieczeń społecznych. Istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów w taki

sposób, że nowe regulacje okażą się mniej korzystne dla Emitenta, co może przełożyć się w sposób bezpośredni lub pośredni na jego wyniki finansowe. Ponadto, wiele z obecnie obowiązujących przepisów podatkowych nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Może to powodować różnice interpretacyjne pomiędzy Emitentem a organami skarbowymi. Nie można więc wykluczyć ryzyka, że zeznania podatkowe, deklaracje podatkowe oraz deklaracje dotyczące składek na ubezpieczenia społeczne (również tych złożonych za poprzednie lata) zostaną zakwestionowane przez odpowiednie instytucje, zaś nowy wymiar podatku lub opłat będzie znacznie wyższy od zapłaconego. Konieczność uregulowania ewentualnych zaległości podatkowych lub zobowiązań wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, wraz z odsetkami, mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na osiąganе wyniki Emitenta. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy finansowych Emitenta.

d. Ryzyko związane z partnerami Spółki

Istnieje ryzyko, że partnerzy Spółki popadną w kłopoty, zostaną przejęci, sprzedani lub poddani innej transakcji, w wyniku której zmieni się osoba lub podmiot decydujący o losach współpracy ze Spółką. Zdarzenia te mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i kondycję finansową Spółki.

e. Ryzyko związane z dostępem do urządzeń mobilnych

Wyniki finansowe Spółki w bezpośredni sposób zależą od dostępu użytkowników do urządzeń mobilnych (tablety, smartfony). Istnieje ryzyko, że wielkość rynku mobilnego będzie niższa od oczekiwań Spółki, co negatywnie odbije się na sprzedaży oraz na wynikach finansowych Spółki.

f. Ryzyko związane z rynkiem nowoczesnych technologii

Spółka operuje na niezwykle dynamicznym rynku nowoczesnych technologii i musi z być w stanie szybko adaptować się do nowych trendów i rozwiązań. Jej działalność wystawiona jest na ryzyko związane z pojawieniem się nowych urządzeń, formatów oraz pozostałych nowinek technologicznych, które mogą zrewolucjonizować zachowania konsumentów. Nienadążanie za rozwojem technologii może negatywnie wpływać na rozwój Spółki.

g. Ryzyko związane z koniunkturą na rynku reklamy i marketingu

Wyniki finansowe Spółki zależą od koniunktury na rynku reklamy i marketingu w Polsce. Spółka ponosi ryzyko związane ze zmniejszeniem dynamiki wzrostu lub pogorszeniem koniunktury na tych rynkach, co może przełożyć się na zmniejszenie popytu na oferowane przez Spółkę rozwiązania i w konsekwencji zmniejszenie poziomu sprzedaży i pogorszenie wyniku finansowego spółki.

h. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Rynek, na którym Emitent prowadzi swoją działalność charakteryzuje sezonowość sprzedaży, wynikająca z przesłanek niezależnych od Emitenta. Na sezonowy rozkład wydatków związanych z reklamą i marketingiem wpływ ma występowanie okresów o wzmożonym popycie rynkowym, np. okresy świąteczne. Z doświadczenia Emitenta oraz ogólnych tendencji rynkowych wynika, że rynek reklamy, w tym rynek reklamy mobilnej, charakteryzuje się największą dynamiką wzrostu w IV kwartale roku. Zjawisko sezonowości sprzedaży może wpływać na pogorszenie wyniku Spółki poza okresami wzmożonego popytu rynkowego i powinno być brane pod uwagę przy ocenie wyników finansowych Emitenta.

i. Ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych zjawisk

Działalność oraz kondycja finansowa Spółki może zostać znacząco naruszona w przypadku wystąpienia nieprzewidzianych zjawisk, takich jak wybuch wojny bądź klęski żywiołowe.

### **1.2.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta**

a. Ryzyko związane ze stosunkowo krótkim okresem działalności operacyjnej.

Dostosowując się do zmian rynkowych, Emitent zmienił w 2011 roku profil działalności i do dnia publikacji raportu prowadzi działalność operacyjną w obecnej formie. Dalszy rozwój przedsiębiorstwa Emitenta uzależniony jest przede wszystkim od rozwoju rynku usług mobilnych i digital publishing w Polsce, od postępu w działalności inwestycyjnej oraz od zdolności Emitenta do pozyskiwania nowych klientów. Jeśli działania wykonywane przez Emitenta nie przyniosą spodziewanych zysków, bądź też jeśli nie doprowadzą do realizacji założonych celów inwestycyjnych, wówczas może mieć to negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta, a tym samym narazić nabywców akcji Emitenta na straty.

b. Ryzyka związane z umowami

Działalność Spółki zależy od umów z wieloma stronami w tym, lecz nie tylko, z dostawcami i klientami. Każda umowa przedstawia sobą zwykle znaczną wartość i dochód dla Spółki. Ponadto, niektóre z umów są regulowane przez prawo zagraniczne, co może tworzyć zarówno prawne i praktyczne trudności w przypadku sporu lub konfliktu.

c. Ryzyko związane z pogorszeniem warunków zawartych umów

Spółka jest wystawiona na ryzyko zmiany warunków umów zawartych m.in. z partnerami, domami mediowymi lub wydawcami. Nie można wykluczyć, że obecni partnerzy Spółki nie przedłużą umów, na bazie których Spółka świadczy obecnie usługi mobilne. Przyczyną takiej sytuacji może być np. agresywna działalność konkurencji bądź pojawienie się nowej technologii. Powyższe zmiany mogą mieć znaczący wpływ na finanse i rozwój Spółki.

d. Ryzyko umów powiązanych

Spółka i jej spółki zależne mogą działać na bazie umów podpisanych z podmiotami powiązanymi. Istnieje ryzyko, że warunki tych umów mogą odbiegać od standardów rynkowych. Spółka dokłada starań, aby wszystkie umowy z podmiotami powiązanymi były zawierane na rynkowych zasadach, jednak nie da się wykluczyć ryzyka, że niektóre umowy mogą być postrzegane jako zawarte nie na zasadach rynkowych.

e. Ryzyko związane z konkurencją

Emitent prowadzi działalność na wysoce konkurencyjnym rynku, który jednocześnie jest rynkiem nowym i nieprecyzyjnie zwymiarowanym. Nie ma pewności, że Spółka będzie w stanie odpowiedzieć na działania istniejących i nowych konkurentów. Dodatkowo w związku z faktem, że rynek ten jest we wczesnej fazie rozwoju, trudno jest precyzyjnie określić jego strukturę oraz przyszłą dynamikę i kierunek zmian konkurencyjności. Konkurencja może więc mieć negatywny wpływ na wyniki operacyjne Spółki, zyski i kondycję finansową Spółki.

f. Uzależnienie od kluczowych pracowników

Działalność Emitenta i perspektywy jego dalszego rozwoju są w dużej mierze uzależnione od kompetencji, zaangażowania, lojalności i doświadczenia pracowników, w tym zwłaszcza kluczowej kadry menedżerskiej. W celu zapobieżenia utraci takich pracowników, Emitent będzie kładł nacisk na zaimplementowanie systemów motywacyjnych dla jego kluczowych pracowników, które będą zachęcały do efektywnej pracy i uzależniały ich wynagrodzenie od zaangażowania w działalność operacyjną oraz od uzyskiwanych wyników. Dodatkowo w wyniku wniesienia udziałów Optizen Labs na kapitał zakładowy Spółki, część kluczowych pracowników Emitenta, w tym m.in. Prezes Zarządu Emitenta, wszedł w posiadanie znaczącego pakietu akcji Emitenta. Nie można jednak całkowicie wykluczyć ryzyka odejścia niektórych członków kadry kierowniczej i innych kluczowych pracowników. Ponadto nie ma także pewności, że Emitent będzie w stanie w przyszłości zatrudnić wystarczającą liczbę pracowników o odpowiedniej wiedzy i kwalifikacjach. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

g. Ryzyko związane z możliwością prowadzenia działalności konkurencyjnej przez pracowników Emitenta

Spółka ponosi ryzyko odejścia kluczowych pracowników i prowadzenia przez nich konkurencyjnej działalności gospodarczej względem Spółki. Utrata na rzecz konkurencji doświadczonych pracowników, zwłaszcza na młodym i dynamicznie rosnącym rynku, mogłaby doprowadzić do znacznego pogorszenia wyników i kondycji finansowej Spółki.

h. Ryzyko walutowe

W swojej strategii rozwojowej Emitent bierze pod uwagę możliwość zawarcia umów z zagranicznymi dostawcami, co naraziłoby Emitenta na ryzyko walutowe. Zmiany kursu walutowego na niekorzyść Emitenta mogą mieć wpływ na wzrost zobowiązań w transakcjach zagranicznych w przeliczeniu na walutę krajową, których wzrost może doprowadzić do pogorszenia wyniku finansowego Spółki.

i. Ryzyko związane z niepowodzeniem strategii Spółki

Z uwagi na fakt, że Emitent działa na rynku znajdującym się w początkowej fazie rozwoju, o stosunkowo krótkiej historii, obarczonym wysokim ryzykiem nieprzewidywalności oraz zmienności, Spółka narażona jest na ryzyko związane z nieadekwatnością przyjętej strategii do warunków rynkowych, w szczególności założeń dotyczącej zapotrzebowania klientów na oferowane usługi. Nieprawidłowość założeń będących podstawą przyjętej strategii może mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki.

j. Ryzyko złego zarządzania

Spółka znajduje się tuż przed okresem dynamicznego wzrostu i rozwoju. Istnieje ryzyko, że obecne procedury i procesy mogą się okazać niewystarczająco dopracowane. Konieczne będzie też poszerzanie i przebudowa zespołu o osoby spoza dotychczasowych pracowników będących najdłużej związanych z firmą. Ponadto, istnieje też ryzyko braku umiejętności Zarządu Spółki lub braku możliwości zbudowania przez Zarząd sprawnego zespołu. Spółka działa na nowym rynku, na którym nie ma jeszcze doświadczonych managerów, co skutkuje brakiem kadr i koniecznością inwestycji w ich wykształcenie.

k. Ryzyko związane z działalnością spółek zależnych

Struktura prawna Grupy Emitenta podlega w dalszym ciągu ustaleniom i istnieje ryzyko, że jej ostateczna forma będzie inna niż przewidywana. Ponadto, zmiana struktury prawnej Grupy Emitenta może pociągnąć za sobą konieczność poniesienia kosztów podatkowych. Zmiana struktury prawnej Grupy Emitenta, nieprawidłowość przyjętych założeń co do jej ostatecznej formy oraz ewentualne konflikty interesów wynikające ze struktury prawnej mogą mieć wpływ zarówno na wynik finansowy Spółki, jak i na ewentualne rozwodnienie akcjonariatu.

l. Ryzyko wizerunkowe

Działalność Spółki w dużej mierze zależy od jej wizerunku wśród wydawców, partnerów i domów mediowych. Istnieje ryzyko, że mimo starań dokładanych przez Spółkę jej reputacja może się pogorszyć, co negatywnie odbiłoby się na wynikach i kondycji finansowej Spółki. Dlatego też Spółka robi wszystko, aby być postrzegana jako transparentna i dynamicznie rozwijająca się firma.

m. Ryzyko związane z awariami sprzętu komputerowego

Działalność Emitenta wymaga wykorzystania komputerów oraz serwerów, dlatego nie można wykluczyć ryzyka ich awarii, które mogą spowodować czasowe obniżenie jakości świadczonych przez Spółkę usług, czasowe ich zawieszenie oraz uszkodzenie lub, w skrajnym wypadku, zniszczenie lub wyciek przechowywanych danych. Ewentualna awaria może mieć więc negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego wyniki finansowe oraz reputację.

n. Ryzyko związane z awariami sieci GSM

Charakter świadczonych przez spółki powiązane z Emitentem usług nierozzerwalnie związany jest z wykorzystywaniem infrastruktury GSM, która może podlegać awariom. Powstałe awarie sieci GSM mogą spowodować czasową niezdolność do świadczenia usług. Może to mieć bezpośredni wpływ na spadek przychodów, a co za tym idzie pogorszenie wyników finansowych Emitenta, jak również na niezadowolenie klientów, a w konsekwencji spadek popularności i wiarygodności Spółki.

o. Ryzyko niespłacalności należności od odbiorców

Umowy o świadczeniu określonych usług, które są podstawą przychodów Emitenta, zawierają ustalenia dotyczące terminów płatności. Istnieje ryzyko, że odbiorca nie dotrzyma ustalonych terminów. Dodatkowo, biorąc pod uwagę charakter sprzedawanych usług i ich dostosowanie do specyfiki wymagań klienta, Emitent może mieć problem ze zbyciem nieopłaconej usługi na rzecz innego odbiorcy. Wystąpienie powyższych ryzyk może skutkować ograniczeniem płynności finansowej Spółki.

p. Ryzyko związane w wypełnianiu obowiązków spółki publicznej

Zarząd Emitenta jako spółka publiczna jest zobowiązana wypełniać obowiązki związane z wymogami wobec spółki publicznej, w szczególności obowiązki informacyjne i sprawozdawcze. Emitent jest świadomy sankcji związanych z niewykonywaniem lub nieodpowiednim wykonywaniem tych obowiązków i zamierza wypełniać je w należyty sposób, biorąc pod uwagę konieczność zapewnienia bezpieczeństwa obrotu giełdowego oraz ochrony interesów inwestorów. Do wspomnianych sankcji należą kary nakładane przez Komisję Nadzoru Finansowego, w tym wykluczenie, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, lub nałożenie kary pieniężnej, oraz kary wynikające z regulaminu GPW, nakładane przez Zarząd Giełdy i Sąd Giełdowy. Spółka podejmie wszelkie działania, aby w sposób należyty wypełnić wszelkie nakładane na nią obowiązki informacyjne i sprawozdawcze, nie można jednak wykluczyć ryzyka, że wystąpią opóźnienia lub zaniedbania w realizacji takich działań, czego konsekwencją może być negatywne postrzeganie

Emitenta i jego działalności, co może doprowadzić do pogorszenia wyników Emitenta.

q. Ryzyko związane z kontrolą Emitenta przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów

Emitent organizował konkursy i quizy przeprowadzane za pośrednictwem telefonów komórkowych. Obecnie tożsamą działalność prowadzi spółka w 100% zależna od Emitenta - M-Concepts Sp. z o.o. Przy prowadzeniu tego typu działalności należy mieć w szczególności na względzie ryzyko kontroli ze strony Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Bieżąca praktyka pokazuje, iż wszczynane są liczne postępowania przed Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów mające na celu kontrolę zgodności konkursów i quizów z Ustawą o ochronie konkurencji i konsumentów. W przypadku wykrycia nieprawidłowości w przeprowadzaniu konkursu Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na Spółkę lub M-Concepts karę pieniężną do 10% przychodów osiągniętych w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary.

r. Ryzyko związane ze sporami sądowymi, których Emitent jest stroną

Emitent może być stroną postępowań sądowych. Rozstrzygnięcie tych postępowań na niekorzyść Emitenta może negatywnie wpłynąć na jego sytuację finansową i wiązać się będzie z obowiązkiem zapłaty kwot zasądzonych wyrokiem sądowym lub decyzją.

s. Ryzyko związane z wymogami ustawy o ochronie danych osobowych

Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (Dz.U. z 2002 r., Nr 101, poz.926 z późn. zm.) nakłada na podmioty przetwarzające dane osobowe liczne obowiązki. Do najważniejszych obowiązków należy uzyskanie zgody osoby, której dane dotyczą, na przetwarzanie danych osobowych, rejestracja posiadanych przez dany podmiot zbiorów danych, obowiązek informacyjny wobec osób, których dane osobowe są przetwarzane (art. 24 ust. 1 ustawy), zapewnienie środków technicznych i organizacyjnych zapewniających ochronę przetwarzanych danych osobowych odpowiednią do zagrożeń oraz kategorii danych objętych ochroną (art. 36 ustawy). W przypadku gdyby Generalny Inspektor Ochrony Danych Osobowych uznał, że Emitent nie przestrzega wymogów ustawy o ochronie danych osobowych rodzi to ryzyko nałożenia na Emitenta grzywny. Działalność Emitenta w dużym stopniu podlega pod rygory ustawy o ochronie danych osobowych. Nie można wykluczyć, iż Emitent w zakresie swojej działalności narusza wskazane powyżej obowiązki, w związku z czym zobowiązany będzie ponieść sankcje przewidziane w ustawie.

- t. Ryzyko związane z prawami autorskimi  
Emitent w ramach swojej działalności zawiera liczne umowy, na podstawie których przenoszone są na niego autorskie prawa majątkowe lub udzielane są na jego rzecz licencje. Istnieje ryzyko, iż przenoszący majątkowe prawa autorskie lub udzielający licencji mogą kwestionować korzystanie przez Emitenta z utworów w rozumienia prawa autorskiego, z uwagi na nieprzeniesienia praw autorskich na określonych polach eksploatacji.
- u. Ryzyko związane z uznaniem konkursów organizowanych przez spółkę zależną Emitenta jako podlegających rygorom ustawy o grach hazardowych  
Gami losowymi są gry o wygrane pieniężne lub rzeczowe, których wynik w szczególności zależy od przypadku, a warunki gry określa regulamin. Zaliczamy do nich m.in. loterie audiotekstowe, w których uczestniczy się przez odpłatne połączenie telefoniczne lub wysyłanie krótkich wiadomości tekstowych (SMS) z użyciem publicznej sieci telekomunikacyjnej, a podmiot zarządzający loterią oferuje wygrane pieniężne lub rzeczowe. Z kolei stosownie do dyspozycji art. 7 ust. 2 ustawy o grach hazardowych loterie audiotekstowe mogą być urządzone, na podstawie udzielonego zezwolenia, wyłącznie przez spółki akcyjne lub spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zdaniem Emitenta wynik urządzanych przez M-Concepts (spółkę zależną od Emitenta) konkursów nie zależy od przypadku, bowiem uczestnicy konkursów zobowiązani są do udzielania odpowiedzi na pytania, na podstawie których uzyskują punkty. Osoba z największą liczbą punktów wygrywa. W przypadku gdyby dyrektor izby celnej, udzielający zezwolenia na organizowanie loterii audiotekstowych, uznał, że organizowane przez M-Concepts konkursy podlegają reżimowi ustawy o grach hazardowych może zostać nałożona na M-Concepts kara pieniężna w wysokości do 100% przychodu uzyskanego z urządzonej gry.
- v. Ryzyko związane z przesyłaniem niezamówionej informacji handlowej  
Emitent w ramach swojej działalności przesyła różnego rodzaju informacje handlowe. Istnieje ryzyko, iż niektóre informacje handlowe kierowane za pomocą środków komunikacji elektronicznej mogą zostać uznane za niezamówione w rozumieniu przepisów Ustawy o świadczeniu usług drogą elektroniczną. Przesyłanie przez Spółkę informacji handlowych drogą elektroniczną bez zgody konsumenta należy rozpatrywać w kontekście naruszenia art. 10 ust. 1 Ustawy o świadczeniu usług drogą elektroniczną. W takim przypadku może zostać nałożona na Emitenta grzywna.
- w. Ryzyko związane z uznaniem działań Emitenta jako nieuczciwe praktyki rynkowe  
W ramach swojej działalności Emitent podejmuje liczne działania w stosunku do konsumentów. Istnieje ryzyko, iż niektóre działania Emitenta mogą być uznane za nieuczciwą praktykę rynkową, o której mowa w ustawie z dnia 23 sierpnia 2007

roku o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom rynkowym. W takim przypadku może zostać nałożona na Emitenta grzywna, a konsument, którego interes został zagrożony lub naruszony, może żądać od Emitenta m.in. naprawienia szkody na zasadach ogólnych.

### **1.2.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i wtórnym obrotem akcjami jednostki dominującej**

#### **a) Ryzyko związane z przyszłym kursem oraz płynnością papierów wartościowych**

Kurs i płynność papierów wartościowych notowanych na NewConnect zależy od liczby oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Na zachowania inwestorów mają wpływ różne czynniki także takie, które nie są związane bezpośrednio z sytuacją finansową grupy kapitałowej, takie jak sytuacja na giełdach i rynkach europejskich i światowych, sytuacja makroekonomiczna Polski, czy też aktualna sytuacja polityczna. Zarząd jednostki dominującej nie może zapewnić, iż osoba nabywająca akcje będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

#### **b) Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect**

Inwestor inwestujący w akcje jednostki dominującej musi być świadom faktu, że inwestycja ta jest bardziej ryzykowna niż inwestycja w akcje spółek notowanych na rynku podstawowym GPW. Na rynku NewConnect dominuje szczególnie wysoka zmienność cen akcji w powiązaniu z niską płynnością obrotu. Inwestowanie w akcje na rynku NewConnect musi być rozważane w perspektywie średnio i długoterminowej inwestycji.

#### **c) Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu papierów wartościowych Emitenta**

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 2 Regulaminu ASO na wnioszek emitenta lub jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

W przypadku naruszenia zasad obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, Organizator ASO może:

- 1) upomnieć emitenta,
- 2) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł,
- 3) zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- 4) wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

#### **d) Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect**

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta.
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO stanowi, że przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, wówczas na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe. Komisja podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem.

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do jednostki dominującej, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

#### **e. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Komisję Nadzoru Finansowego na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa**

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie

instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 169 – 174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Maksymalna wysokość kary pieniężnej, jaka zgodnie z Ustawą o obrocie instrumentami finansowymi mogłaby zostać nałożona na Emitenta, wynosi 1.000.000 PLN.

Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że nieznane są mu fakty, zdarzenia oraz okoliczności, które mogłyby skutkować nałożeniem na jednostkę dominującą sankcji administracyjnych, o których mowa powyżej.

## **2. Przewidywany rozwój grupy kapitałowej**

Grupa Kapitałowa będzie kontynuowała realizację przyjętej strategii.

Niemal wszyscy wydawcy dostrzegają potrzebę oferowania swoim czytelnikom treści w formie cyfrowej, aczkolwiek pandemia COVID-19 spowodowała znaczne spowolnienie zainteresowania ofertą Grupy. Sytuacja finansowa Grupy będzie się zmieniała wraz z rozwojem rynku prasy cyfrowej.

## **3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

W 2020 r. Grupa nie prowadziła działań z zakresu badań i rozwoju.

## **4. Informacja o sytuacji finansowej Grupy kapitałowej.**

W 2020 r. przychody Grupy Kapitałowej w większości pochodziły ze sprzedaży narzędzia Digitivo i usług związanych z jego wdrażaniem u wydawców prasowych. Zarząd uważa, że na usługi consultingowe, IT, eDTP i wsparcia będzie coraz większe zapotrzebowanie ze strony wydawców. Trudna transformacja z biznesu opartego na wydaniach drukowanych na media cyfrowe wymusza na wydawcach korzystanie ze sprawdzonego know-how.

W roku 2020 Optizen Labs S.A. zrealizował skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży na poziomie 751 196,73 PLN. Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej Grupy Optizen Labs S.A. zostały zamknięte na poziomie 766 727,97 PLN. Skonsolidowana strata netto jaką wypracowała Grupa Optizen Labs za rok 2020 wyniosła 199 364,73 PLN.

Jednostka dominująca dokonała odpisu aktualizującego na kwotę 1501 628,80 zł związanego ze sprzedażą wszystkich posiadanych przez Optizen Labs S.A. udziałów w spółce zależnej Time4Mobile sp. z o.o. (Spółka) na rzecz Spółki, celem ich umorzenia bez wynagrodzenia. Spółka Time4Mobile sp. z o.o. nie prowadziła działalności od kilku lat, jak również nie udało się pozyskać inwestorów branżowych i/lub finansowych, by kontynuować jej działalność. W wyniku tych okoliczności zarząd Spółki Optizen Labs S.A. (dominującej) wyraził zainteresowanie wyjściem z tej inwestycji.

Spółkom w Grupie Kapitałowej udało się wynegocjować u swoich kontrahentów dłuższe terminy płatności.

Większość kontrahentów została poinformowana o opóźnieniach w płatnościach, jakie mogą wystąpić, na co wyrazili zgodę.

Grupa kapitałowa w roku 2020 nie udzieliła gwarancji ani poręczeń. Nie posiada też zobowiązań warunkowych.

## **5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa**

Jak informował Zarząd spółki dominującej w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowaniami na COVID-19, skutkującym ogłoszeniem w dniu 20.03.2020 r. na terenie Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii, wielu wydawców w Polsce odczuło i nadal odczuwa skutki epidemii poprzez znaczny spadek przychodów ze sprzedaży. Słabsza kondycja finansowa wydawców ma dwojake następstwa – wielu wydawców nadal znacznie ogranicza koszty na wszelkich polach działalności oraz wstrzymuje decyzje dotyczące jakichkolwiek inwestycji (również tych związanych z działalnością Emitenta). Wiele reklamodawców stanowiących istotną część przychodów większości wydawców w Polsce również dokonało rewizji swoich budżetów reklamowych znacznie ograniczając ich wysokość oraz przeznaczając je w większości przypadków na media elektroniczne. Takie osłabienie rynku wydawców może mieć istotny wpływ również na działalność Emitenta.

Prognozy PwC w raporcie „Entertainment &Media Outlook 2020-2024”, również nie są optymistyczne dla rynku gazet i czasopism, będącego naturalnym rynkiem potencjalnym dla usług Emitenta.

Jeśli wydawcy w najbliższych miesiącach nadal skupieni będą na próbach utrzymania swojej podstawowej działalności (wydawaniu periodyków w formie papierowej) bez próby zdywersyfikowania jej o kolejne kanały cyfrowe, w tym wydania cyfrowe – taka postawa będzie miała bezpośredni wpływ na wyniki finansowe Grupy.

Na dzień publikacji raportu zarządy spółek w Grupie podtrzymują tezę, iż skutki pandemii mogą mieć istotny i potencjalnie niekorzystny wpływ na bieżącą działalność Grupy, w tym w na przyszłe wyniki finansowe oraz na realizację celów zarządów. Jednakże do jesieni 2021 roku w opinii zarządów Grupy nie da się jednoznacznie stwierdzić jak długo może potrwać swego rodzaju marazm na rynku wydawniczym.

## **6. Udziały/akcje własne**

Spółka dominująca nie obejmowała akcji własnych.

15.02.2021 spółka dominująca sprzedała wszystkie posiadane przez Optizen Labs S.A. udziały w spółce zależnej Time4Mobile sp. z o.o. (Spółka) na rzecz Spółki, celem ich umorzenia bez wynagrodzenia. Spółka Time4Mobile sp. z o.o. nie prowadziła działalności od kilku lat, jak również nie udało się pozyskać inwestorów branżowych i/lub finansowych, by kontynuować jej działalność. W wyniku tych okoliczności zarząd Spółki Optizen Labs S.A. wyraził zainteresowanie wyjściem z tej inwestycji.

## **7. Oddziały (zakłady) posiadane przez jednostki grupy kapitałowej**

Jednostka dominująca Optizen Labs S.A. nie posiada oddziałów (zakładów), ani żadna ze spółek zależnych.

## **8. Instrumenty finansowe**

## Informacje na temat ryzyka kredytowego

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco w oparciu o cotygodniowe raporty ze stanu należności i zobowiązań oraz comiesięcznych wyników ekonomicznych. Istnieje jednak ryzyko, że odbiorca nie dotrzyma ustalonych terminów. Dodatkowo, biorąc pod uwagę charakter sprzedawanych usług i ich dostosowanie do specyfiki wymagań klienta, Spółka może mieć problem ze zbyciem nieopłaconej usługi na rzecz innego odbiorcy. Wystąpienie powyższego ryzyka może skutkować ograniczeniem płynności finansowej Spółki.

## Informacje na temat ryzyka walutowego

W swojej strategii rozwojowej Zarząd bierze pod uwagę możliwość zawarcia umów z zagranicznymi dostawcami, co naraziłoby Spółkę na ryzyko walutowe. Zmiany kursu walutowego na niekorzyść Spółki mogą mieć wpływ na wzrost zobowiązań w transakcjach zagranicznych w przeliczeniu na walutę krajową, których wzrost może doprowadzić do pogorszenia wyniku finansowego.

### 9. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne

Nie dotyczy.

### 10. Dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

### 11. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych”

---

| OŚWIADCZENIE O<br>STOSOWANIU |                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                  |                                                                                                                                 |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Lp.                          | Dobra praktyka                                                                                                                                                                          | DOBREJ PRAKTYKI<br>TAK / NIE /<br>NIE DOTYCZY                                                                    | KOMENTARZ                                                                                                                       |
| 1                            | Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi | <b>TAK</b> , z wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet. W ocenie spółki koszty związane z | Wszystkie istotne informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia Emitent publikuje w formie raportów bieżących w systemach ESPI oraz |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>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.</p> | <p>transmisją obrad są niewspółmierne do ewentualnych korzyści. Jednocześnie jednak spółka zapewnia, że będzie rzetelnie udostępniać informacje na temat przedmiotu obrad walnego zgromadzenia wszystkim akcjonariuszom każdą drogą poza transmisją internetową.</p> | <p>EBI oraz umieszcza na swojej stronie internetowej Spółki poświęconej Relacjom Inwestorskim-zatem akcjonariusze nie biorący udziału osobiście w walnym zgromadzeniu oraz inni zainteresowani inwestorzy mają możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia przez Internet emitent uznaje za niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

- |     |                                                                                                                                          |            |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 2   | Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania | <b>TAK</b> |
| 3   | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:                                                                    | <b>TAK</b> |
| 3.1 | podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)                                                                      | <b>TAK</b> |
| 3.2 | opis działalności emitenta ze                                                                                                            | <b>TAK</b> |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                          |     |                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów                                                                                                                                                                          |     |                                                                                                                                                                                                                                       |
| 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 | Członkowie rady nadzorczej nie byli proszeni o przekazywanie takich informacji. Spółka podejmie wszelkie działania i zaleci przewodniczącemu rady uzyskanie stosownych oświadczeń, a po ich uzyskaniu informacje zostaną opublikowane |
| 3.6 | dokumenty korporacyjne spółki                                                                                                                                                                                                                            | TAK |                                                                                                                                                                                                                                       |
| 3.7 | zarys planów strategicznych spółki                                                                                                                                                                                                                       | TAK | Informacja taka wynika z prezentowanych na stronie internetowej raportów rocznych Emitenta                                                                                                                                            |
| 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 | Spółka nie publikowała prognoz na 2020                                                                                                                                                                                                |
| 3.9 | Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie                                                                                                                                       | TAK |                                                                                                                                                                                                                                       |

**3.10** Dane oraz Kontakt do osoby, **TAK**  
która jest odpowiedzialna w  
spółce za relacje inwestorskie  
oraz kontakty z mediami

**3.11** (skreślony),-----

**3.12** opublikowane raporty bieżące i **TAK**  
okresowe,

**3.13** kalendarz zaplanowanych dat **NIE**  
publikacji finansowych raportów

**3.14** informacje na temat zdarzeń **TAK**  
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

Raporty bieżące oraz  
okresowe

zamieszczane są na  
stronie internetowej  
Spółki

Informacja o  
zwoływanych WZA  
wynika z  
publikowanych przez  
spółkę, w tym system  
ESPI, EBI oraz na  
stronie internetowej  
spółki, raportów  
bieżących.

Przedstawiciele spółki  
udzielają wszelkich  
informacji, w chwili  
obecnej nie ma  
natomiast ustalonego  
kalendarza konferencji  
prasowych czy  
spotkań z analitykami,  
inwestorami

Emitent przekazuje  
informacje w  
raportach bieżących

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |            |                                                                                |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------|
|             | inwestorów                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | decyzji    |                                                                                |
|             | inwestycyjnych,                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |            |                                                                                |
| <b>3.15</b> | (skreślony),-----                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |            |                                                                                |
| <b>3.16</b> | pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania                                                                                                                                                               | <b>TAK</b> | Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania     |
| <b>3.17</b> | informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem                                                                                                                                                                                                       | <b>TAK</b> | Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania     |
| <b>3.18</b> | informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy                                                                                                                                                                                                                                     | <b>TAK</b> | Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania     |
| <b>3.19</b> | 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, w przypadku ponownego zawarcia przez spółkę umowy o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy | <b>TAK</b> |                                                                                |
| <b>3.20</b> | Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji eminenta                                                                                                                                                                                                                                               | <b>TAK</b> |                                                                                |
| <b>3.21</b> | Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy                                                                                                                                                                                                                             | <b>NIE</b> | Emitent nie opublikował w ciągu ostatnich 12 miesięcy dokumentu informacyjnego |
| <b>3.22</b> | (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 się na stronie WWW.GPWInfoStrefa.pl

**NIE**

Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą się na stronie [www.GPWInfoStrefa.pl](http://www.GPWInfoStrefa.pl) Jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „Relacji inwestorskich” na stronie

- 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 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:
- 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**

- 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 zorganizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami **TAK**
- 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 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 **TAK**
- Jeżeli zaistnieje taka konieczność Spółka zobowiązuje się do przestrzegania

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**
- 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 **NIE**

Jeżeli zaistnieje taka konieczność Spółka zobowiązuje się do przestrzegania

Jeżeli zaistnieje taka konieczność Spółka zobowiązuje się do przestrzegania

W chwili obecnej zasada ta nie jest stosowana przez

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.

**16a** W przypadku naruszenia przez Emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe

Emitenta. Z uwagi na fakt, iż wszystkie istotne informacje dotyczące kondycji finansowej Spółki są przekazywane w ramach raportów kwartalnych, rocznych oraz bieżących, dających pełny obraz sytuacji Spółki.

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)-----

Zarząd Jednostki dominującej Optizen Labs S.A.