

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku**

1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma):	Optizen Labs S.A.
Adres siedziby:	ul. Wita Stwosza 18, 02-661 Warszawa
Telefon:	+48 506 117 027
Email:	office@optizenlabs.com
Internet:	www.optizenlabs.com
NIP:	5262695000
Regon:	015454666
Numer KRS:	0000365525

2. Opis działalności Spółki

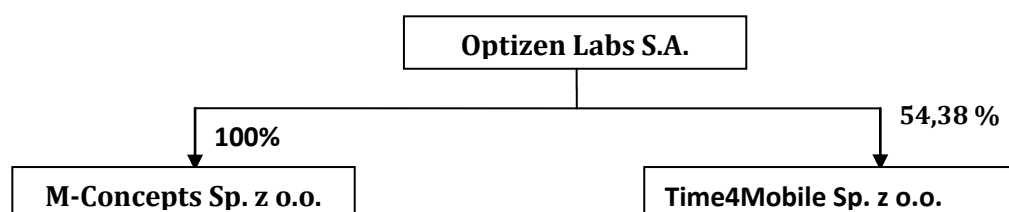
Optizen Labs S.A. działa na rynku digital publishing, projektowania, budowy i implementacji aplikacji mobilnych, reklamy i rozrywki mobilnej. Spółka dostarcza w tym zakresie kompleksowe rozwiązania, umożliwiające szczególnie wydawcom, ale również marketerom dotarcie do swoich klientów w efektywny sposób, z wykorzystaniem innowacyjnych rozwiązań mobilnych (tj. w szczególności opartych o smartfony i tablety). Zakres usług obejmuje pełen łańcuch rozwiązań - poczynając od stworzenia strategii marketingowej w obszarze mobile, poprzez odpowiednie kreacje, specjalistyczne rozwiązania (m.in. aplikacje, paywalls, e-sklepy, eDTP, consulting) poprzez promocję, dystrybucję wydań cyfrowych oraz planowanie i zakup mediów, ze szczególnym uwzględnieniem wydań cyfrowych tytułów prasowych.

Świadcząc usługi umożliwiające publikację treści na urządzeniach mobilnych Spółka wykorzystuje własne, stale udoskonalane oprogramowanie o nazwie Digitivo. We wcześniejszych latach Spółka była również partnerem Adobe o statusie Expert Level w zakresie dystrybucji i implementacji narzędzia Digital Publishing Suite. Po zdobyciu doświadczenia w implementacji narzędzia Digital Publishing Suite – Spółka, wprowadzając na rynek własne rozwiązanie technologiczne, zmieniła swoją rolę z pośrednika w sprzedaży i implementacji rozwiązania Adobe w status dostawcy własnego narzędzia. Spółce udało się przekonać większość najważniejszych klientów Spółki, będących jednocześnie największymi wydawcami na polskim rynku wydawniczym do zmiany narzędzia z dotychczas wykorzystywanego Adobe DPS na Digitivo.

Działalność operacyjna Spółki zlokalizowana była w trzech spółkach:

- Optizen Labs S.A.
- M-Concepts Sp. z o.o. (Emitent posiada 100% udziałów)- powstałej po połączeniu spółek M-Concepts Sp. z o.o. i Optizen Sp. z o.o.
- Time4Mobile Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, (KRS 0000410751, Spółka działała w obszarze zarządzania platformami promującymi aplikacje mobilne: Juupstore oraz Edustore, Emitent posiadał 54,38% udziałów w Spółce.)

Struktura grupy kapitałowej Emitenta, stan na dzień 31.12.2020



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

3. Struktura kapitału zakładowego

Na dzień 31 grudnia 2020 r. kapitał zakładowy Emitenta wynosił 827.332,90 zł i dzielił się na 8.273.229 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Struktura kapitału zakładowego Spółki przedstawiała się następująco:

Seria akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/ogólnej liczbie głosów
Seria A	zwykłe, na okaziciela	3.620.000	43,76 %
Seria B	zwykłe, na okaziciela	173.337	2,09 %
Seria C	zwykłe, na okaziciela	2.006.082	24,25 %
Seria D	zwykłe, na okaziciela	307.143	3,71 %
Seria E	zwykłe, na okaziciela	1.666.667	20,15 %
Seria F	zwykłe, na okaziciela	500.000	6,04 %
Łącznie		8.273.229	100,00%

Akcjonariusze posiadający powyżej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31 grudnia 2020 r.

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI/ LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM/ OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
Jacek Czynajtis	3.744.880	45,27 %
Artur Górski	1.069.139	12,92 %
January Ciszewski	948.139	11,46%
Łukasz Kawęcki	743.007	8,98%
Agata i Zbysław Lasek	665.915	8,05%
Pozostali	1.102.149	13,32 %
ŁĄCZNIE	8.273.229	100,00%

1. Organy zarządzające i nadzorcze

Zarząd

Skład Zarządu na dzień 31.12.2020 r. był jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Jacek Czynajtis; nieprzerwanie od 01.08.2011, powołany na kolejną kadencję w dniu 18 czerwca 2019 r.

Rada Nadzorcza:

W roku 2020 nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

- Maciej Kowalski Przewodniczący Rady Nadzorczej, w RN od 23.01.2015 r., od 2.08.2016 Przewodniczący RN; powołany na kolejną kadencję oświadczeniem Akcjonariusza z 26.06.2019 r.
- Maciej Bogaczyk Członek Rady Nadzorczej, od 06.08.2013; powołany na kolejną kadencję oświadczeniem Akcjonariusza z 26.06.2019r.
- Adam Wojdyło Członek Rady Nadzorczej, od 18.07.2016; powołany na kolejną kadencję oświadczeniem Akcjonariusza z 22.07.2019r.
- Sebastian Millinder Członek Rady Nadzorczej, od 02.08.2016; powołany na kolejną kadencję oświadczeniem Akcjonariusza z 26.06.2019 r.

- Dominik Keil Członek Rady Nadzorczej, od 12.03.2018; powołany na kolejną kadencję oświadczeniem Akcjonariuszy z 22.07.2019r.

Pan Maciej Kowalski, Maciej Bogaczyk, Sebastian Millinder oraz Dominik Keil złożyli rezygnację z pełnionych funkcji , o czym Spółka poinformowała raportem EBI nr 18/2020 z 1 października 2020 r.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza działała w następującym składzie.

- Adam Wojdyło Członek Rady Nadzorczej, od 18.07.2016; powołany na kolejną kadencję oświadczeniem Akcjonariusza z 22 lipca 2019 r.

Rada Nadzorcza, skład na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

- Adam Wojdyło Członek Rady Nadzorczej, od 18.07.2016;

2. Informacja o nabyciu akcji własnych

Spółka w roku obrotowym zakończonym w dniu bilansowym 31 grudnia 2020 oraz od tego dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie nabywała akcji własnych.

3. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki w 2020 roku

W okresie sprawozdawczym spółka konsekwentnie realizowała przyjętą w poprzednich latach strategię biznesową.

4. Istotne wydarzenia, które nastąpiły po dniu bilansowym

W wyniku braku prowadzenia działalności przez spółkę zależną Time4Mobile sp. z o.o. oraz braku zainteresowania ze strony potencjalnych inwestorów dofinansowaniem spółki celem kontynuowania jej działalności, zarząd Spółki Optizen Labs S.A. wyraził zainteresowanie wyjściem z tej inwestycji.

W dniu 15. lutego 2021 roku zawarta została umowa nabycia udziałów celem umorzenia, na mocy której Optizen Labs S.A. dokonała sprzedaży wszystkich posiadanych przez nią udziałów w Spółce na rzecz Spółki, celem ich umorzenia bez wynagrodzenia. W wyniku tej transakcji zarząd Spółki Optizen Labs S.A. podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego na kwotę 1501 628,80 zł.

5. Perspektywy rozwoju Spółki

Spółka podtrzymuje prezentowane w raportach giełdowych plany rozwojowe. Niemal wszyscy wydawcy dostrzegają potrzebę oferowania swoim czytelnikom treści w formie cyfrowej, aczkolwiek pandemia COVID-19 spowodowała znaczne spowolnienie zainteresowania ofertą Spółki. Sytuacja finansowa spółki będzie się zmieniała wraz z rozwojem rynku prasy cyfrowej.

6. Osiągnięcia Spółki w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadzi działań w obszarze badań i rozwoju.

7. Informacja o sytuacji finansowej spółki

W 2020 roku przychody spółki 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.

Przychody netto spółki wyniosły w 2020 roku 751 196,73 PLN. Strata netto wyniosła 1 301 777,80 PLN.

Strata powstała w wyniku dokonania 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. wyraził zainteresowanie wyjściem z tej inwestycji.

Spółka ma opóźnienia w terminowym regulowaniu zobowiązań wobec niektórych swoich kontrahentów. Większość kontrahentów została poinformowana o opóźnieniach w płatnościach, na co wyraziła zgodę.

W związku z tymi trudnościami Spółka kontynuowała w roku 2020 działania restrukturyzacyjne mające na celu istotne zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej. Jednakże wciąż utrzymuje zasoby pozwalające pozyskiwać nowych klientów.

Informacje o instrumentach finansowych

Informacja o instrumentach finansowych zawarta jest w pkt. 19 jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta.

13. Opis istotnych ryzyk związanych z działalnością Spółki

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 uwidocznić 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 Emitenta 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 osiągnięte 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.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

a. 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.

b. 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.

c. 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.

d. 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.

e. 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 utraty 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. 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.

f. 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.

g. 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.

h. 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 dotyczących zapotrzebowania klientów na oferowane usługi. Nieprawidłowość założeń będących podstawą przyjętej strategii może mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki.

i. 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.

j. 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.

k. 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.

l. 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.

m. Ryzyko związane z awariami sieci GSM

Charakter świadczonych przez Emitenta 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.

n. 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.

o. Ryzyko związane w wypełnianiu obowiązków spółki publicznej

Zarząd Emitenta jako Spółka publiczna jest zobowiązany 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.

p. 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.

q. 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.

r. 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.

s. 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.

t. Ryzyko związane z uznaniem konkursów organizowanych przez spółkę zależną Emitenta jako podlegających rygorom ustawy o grach hazardowych

Grami 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 zezwoleń 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 urządzanej gry.

u. 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.

v. 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.

w. Ryzyko utraty płynności finansowej

Spółka ma opóźnienia w terminowym regulowaniu zobowiązań wobec swoich kontrahentów. Istotna część kontrahentów została poinformowana o opóźnieniach w płatnościach na co wyraziła zgodę. W związku z tymi trudnościami Spółka podjęła działania restrukturyzacyjne mające na celu istotne zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej. Z drugiej strony utrzymuje zasoby pozwalające pozyskiwać nowych klientów. Zdaniem Spółki działania te w połączeniu z prognozowanym wzrostem rynku spowodują, że sytuacja finansowa spółki ulegnie poprawie w dającej się przewidzieć przyszłości. Istnieje jednak ryzyko, że w przypadku niepowodzenia dojdzie do utraty płynności finansowej.

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

OŚWIDCZENIE O
STOSOWANIU

DOBREJ PRAKTYKI			
Lp.	Dobra praktyka	TAK / NIE / 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 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 , z wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet. W ocenie spółki koszty związane z 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.	Wszystkie istotne informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia Emitent publikuje w formie raportów bieżących w systemach ESPI oraz 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.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i	TAK	

	perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania		
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	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, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	TAK	
3.11	(skreślony),-----		
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	Raporty bieżące oraz okresowe zamieszczane są na stronie internetowej Spółki
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów	NIE	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

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	Emitent przekazuje informacje w raportach bieżących
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 zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	Jeżeli zaistnieje takie zdarzenie Spółka zobowiązuje się do przestrzegania
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, w przypadku ponownego zawarcia przez spółkę umowy o świadczenie usług	TAK	

	Autoryzowanego Doradcy		
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji eminenta	TAK	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	NIE	Emitent nie opublikował w ciągu ostatnich 12 miesięcy dokumentu informacyjnego
3.22	(skreślony),-----		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem	NIE	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji

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

relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl

Jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „Relacji inwestorskich” na stronie www.optizenlabs.com

- | | | |
|----------|--|------------|
| 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 | TAK |

zdarzenia korporacyjne datami,
w których ustalane są prawa
akcjonariuszy wynikające z tych
zdarzeń korporacyjnych

- | | | | |
|------------|---|------------|---|
| 13a | W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych | TAK | Jeżeli zaistnieje taka konieczność Spółka zobowiązuje się do przestrzegania |
| 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 zaistnieje taka konieczność Spółka zobowiązuje się do przestrzegania |
| 15 | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać | TAK | Jeżeli zaistnieje taka konieczność Spółka zobowiązuje się do |

tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy

przestrzegania

16 Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:

NIE

- 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

W chwili obecnej zasada ta nie jest stosowana przez 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.

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 przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację **TAK**

17 (skreślony)-----

Warszawa, 27 maja 2021 r.

Jacek Czynałtis,

Prezes Zarządu,

Optizen Labs S.A.

