



JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY MBF GROUP S.A. ZA 2022 ROK

za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

Warszawa, dn. 31 maja 2022 r.

SPIS TREŚCI

1 PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	3
2 WYBRANE DANE FINANSOWE	5
BILANS	6
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
4 SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	9
5 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
6 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	11
7 SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
8 OPIS ORGANIZACJI EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCH KONSOLIDACJI.....	13
9 STANOWISKO ZARZĄDU WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ EMITENTA W SPRAWIE OPINII AUDYTORA Z ZASTRZEŻENIEM	19
10 STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”	20

1 PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze, Drodzy Inwestorzy!

Miniony rok 2022 był elementem budowy fundamentów pod przyszłe wyniki i kontrakty handlowe. Z uwagi na konieczność poniesienia określonych nakładów inwestycyjnych, przygotowania i podpisywania kontraktów czy też przygotowywania asortymentu pod marką własną wyniki firmy musiały odbiegać od roku poprzedniego zarówno pod kątem wyniku jednostkowego jak i skonsolidowanego.

Jednak poniesione w 2021 i 2022 roku nakłady i praca zaczynają przynosić wymierne efekty w postaci podpisanych kontraktów na dostawy towarów, surowców i produktów rolnych. Do czasu publikacji niniejszego raportu wiele dostaw zostało już zrealizowanych, o czym informujemy na bieżąco raportami giełdowymi ESPI oraz poprzez nasze platformy komunikacji – stronę korporacyjną oraz kanał TT.

Zawarcie umów i kontraktów, do których doszło na przełomie 2022 i 2023 postawiło przed nami szereg kluczowych zadań i obowiązków. Musimy sprostać wszystkim tym wyzwaniom, aby ogłosić 2023 rok przełomowym i móc działać dalej przy stale rosnących przychodach. Obecny wynik finansowy w żadnym razie nie oddaje potencjału tego co może wydarzyć się w niedalekiej przyszłości. Starania w pozyskaniu odpowiednich pozwoleń, kontraktów i umów bardzo często zapoczątkowano wiele tygodni wcześniej, ale zdecydowaliśmy się poinformować dopiero o końcowym efekcie. Zgodnie z przyjętą w ubiegłym roku praktyką raportowania i informowania o faktach dokonanych.

Celem Emitenta na lata 2024-2028 będzie dalszy wzrost przychodów oraz rezygnacja z nierentownych projektów. W realizacji celów Spółka zamierza kontynuować współpracę z obecnymi kontrahentami oraz spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej MBF, np. poprzez kontraktowanie i handel bezpośredni.

W zakresie oferty wsparcia w handlu i obrocie towarami, rozpoczęliśmy profesjonalną pomoc dotyczącą pośrednictwa oraz bezpośredniego obrotu hurtowego towarami na rynku polskim i europejskim. Zapewniamy kompleksową obsługę w zakresie pomocy prawnej, weryfikacji oferty, organizacji dostaw i logistyki. Specjalizujemy się w kontaktach ze sprawdzonymi dostawcami i producentami na produkty i towary:

- *spożywcze (olej rzepakowy, olej słonecznikowy, cukier);*
- *rolnicze (owoce i warzywa, śruta sojowa i słonecznikowa);*

- medyczne (maseczki, rękawiczki, testy COVID);
- chemiczne (mocznik, adBlue);
- techniczne (drony, agregaty prądotwórcze);
- paliwa (olej napędowy EN590, olej opałowy, paliwo JET A1);
- opał (węgiel kamienny, węgiel brunatny, pellet).

Ponadto odnośnie ww. produktów zajmujemy się bezpośrednim handlem towarami lub pełnimy funkcję brokera. Reprezentujemy interesy nabywcy lub sprzedawcy produktów. Naszym zadaniem jest negocjowanie i zawieranie transakcji w imieniu przedsiębiorstw, które reprezentujemy na podstawie średnio- lub długoterminowych kontaktów. Wykonujemy dokładną analizę transakcji i na tej podstawie sporządzamy bezpieczne umowy handlowe na dostawy towarów w imieniu swoim lub naszych kontrahentów. Dzięki działalności w tym obszarze przydzielony dla Emitenta został kod NATO podmiotu gospodarczego (NCAGE Code – NATO Commercial and Government Entity Code) 9AQDH. Kod identyfikuje firmę w Systemie Kodyfikacyjnym NATO (NCS – NATO Codification System).

Zarząd Spółki jak i jej cała kadra zarządzająca ogromne nadzieje pokładają w negocjacjach i ustalaniu szczegółów kontraktu na dostawy węgla dla podmiotu litewskiego. Ustalenie ostatecznych warunków płatności i organizacja logistyki zajmuje bardzo dużo nakładu czasu i środków. Nie mniej ważnym wydarzeniem dla życia spółki może być finał skomplikowanych rozmów z funduszem kapitałowym ze Zjednoczonych Emiratów Arabskich. Cały czas trwają trudne rozmowy w zakresie współpracy i ustalenia wzajemnych obowiązków, ale każda ze stron ma nadzieję na ich pozytywne zakończenie. Paraflowanie takiej umowy może być kluczowe dla kilku najbliższych lat w funkcjonowaniu MBF Group SA.

Zapraszam do zapoznania się z lekturą jednostkowego Raportu Roczego za 2022 rok.

W imieniu Zarządu,

Janusz Czarnecki
Prezes Zarządu
MBF Group S.A.



2 WYBRANE DANE FINANSOWE

Niniejsza część jednostkowego Raportu Roczno­go za rok obrotowy 2022 zawiera wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową MBF Group S.A. w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązujący na dzień bilansowy:

- a) z dnia 31.12.2021 roku – tabela A/NBP/2021,
- b) z dnia 31.12.2022 roku – tabela A/NBP/2022.

Pozycje rachunku zysków i strat oraz **rachunku przepływów pieniężnych** przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu obrotowego:

- a) za okres 01.01.2021 – 31.12.2021 roku,
- b) za okres 01.01.2022 – 31.12.2022 roku.

Wyszczególnienie	Kurs euro na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średni kurs euro w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia
2022 rok	4,6899 zł	4,6883 zł
2021 rok	4,5994 zł	4,5775 zł

BILANS

Bilans	dane w PLN		dane w EUR	
	2022	2021	2022	2021
Aktywa	7 334 821	7 736 768	1 563 961	1 682 125
Aktywa trwałe	2 023 817	2 028 122	431 527	440 954
Inwestycje długoterminowe	2 021 676	2 021 676	431 070	439 552
Aktywa obrotowe	5 142 056	5 539 098	1 096 411	1 204 309
Należności krótkoterminowe	2 893 529	2 991 966	616 970	650 512
Inwestycje krótkoterminowe	2 173 074	2 223 929	463 352	483 526
Pasywa	7 334 821	7 736 768	1 563 961	1 682 125
Kapitał własny	5 371 017	6 099 508	1 145 231	1 326 153
Kapitał podstawowy	7 500 000	7 500 000	1 599 181	1 630 647
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 963 804	1 637 259	418 730	355 972

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	dane w PLN		dane w EUR	
	2022	2021	2022	2021
Przychody netto ze sprzedaży	131 511	1 484 400	28 051	324 282
Koszty działalności operacyjnej	519 201	1 634 449	110 744	357 061
Amortyzacja	3 671	3 671	783	802
Zysk (strata) na sprzedaży	-598 853	-150 049	-127 734	-32 780
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-677 229	-421 355	-144 451	-92 049
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-677 229	-472 877	-144 451	-103 305
Zysk (strata) brutto	-682 020	-472 877	-145 473	-103 305
Podatek dochodowy	48 757	2 286	10 400	499
Zysk (strata) netto	-730 777	-475 163	-155 872	-103 804

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych	dane w PLN		dane w EUR	
	2022	2021	2022	2021
Zysk (strata) netto	-730 777	-475 163	-155 872	-103 804
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-145 855	-864 400	-31 110	-188 837
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	42 607	-366 434	9 088	-80 051
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	95 000	137 512	20 263	30 041
Przepływy pieniężne netto razem	-8 248	-1 230 834	-1 759	-268 888
Środki pieniężne na początek okresu	182 869	1 413 704	39 005	308 838
Środki pieniężne na koniec okresu	174 621	182 869	37 246	39 950

3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe umieszczono w odrębnym załączniku do Raportu Roczego.

4 SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki umieszczono w odrębnym załączniku do Raportu Roczego.

5 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MBF GROUP S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2022 ROK

Zarząd Spółki MBF Group S.A. na podstawie §5 pkt 6.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżącego i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Ponadto, sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

6 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MBF GROUP S.A. W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd spółki pod firmą MBF Group S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie §5 pkt 6.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżącego i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

7 SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego umieszczono w odrębnym załączniku do Raportu Roczno.

8 OPIS ORGANIZACJI EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCH KONSOLIDACJI

Na dzień 31 grudnia 2022 roku w skład Grupy MBF wchodziły następujące jednostki i podmioty gospodarcze (zależne, stowarzyszone i powiązane):

Tabela: Spółki grupy kapitałowej MBF

Firma / podmiot	udział w kapitale		głosy na WZ	
	liczba	udział	liczba	udział
Instytut Biznesu Sp. z o.o.	5.040	45,41%	5.040	45,41%
MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o.	15.436	98,00%	15.436	98,00%
MBF Financial Advisory SRL	100	50,00%	100	50,00%
Luxury Trade Sp. z o.o.	2.400	100,00%	2.400	100,00%
Ozone Sport Sp. z o.o.	95	95,00%	95	95,00%

Źródło: Emitent

Podmiotem podlegającym konsolidacji jest spółka MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Ozone Sport Sp. z o.o. z siedzibą w Józefowie (metoda konsolidacji: pełna).

Firma	MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres rejestrowy	ul. Bysławska 82 lok. 415 04-994 Warszawa
Adres korespondencyjny	ul. Bysławska 82 lok. 415 04-994 Warszawa
Numer KRS	0000479242
Kapitał zakładowy	787 550,00 PLN

Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON	360 732 721
NIP	952-21-36-401
Ticker GPW ISIN	Nie dotyczy
PKD	64.99.Z – Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
Telefon	+48 22 350 70 98
Fax	+48 22 350 70 13
E-mail	kontakt@mbf-inwestycje.pl
Strona internetowa	www.mbf-inwestycje.pl

Podstawowym przedmiotem działalności spółki pod firmą MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jest działalność inwestycyjna na polskim rynku kapitałowym w tym udział w ofertach niepublicznych emisji akcji (Pre-IPO), a także ofertach pierwotnych (IPO) oraz wtórnych (SPO). Firma analizuje otrzymywane oferty inwestycji, które pochodzą od polskich biur maklerskich oraz innych firm inwestycyjnych, które mają zgodę na taką działalność ze strony Komisji Nadzoru Finansowego.

Horyzont inwestycyjny podmiotu waha się od kilku dni i tygodni w przypadku zakupu akcji na rynku alternatywnym lub regulowanych, poprzez kilka kwartałów dla ofert publicznych i prywatnych, po kilka lat dla projektów inwestycyjnych we wczesnym etapie rozwoju (często jeszcze na etapie spółki osobowej lub spółki z ograniczoną odpowiedzialnością).

Spółka zależna przejęła także od spółki dominującej MBF Group SA wszelką działalność związaną z handlem algorytmicznym na własny rachunek. Krótkoterminowa działalność inwestycyjna została wyłączona spod bieżącej działalności operacyjnej Emitenta i przekazana do spółki celowej.

Firma	Ozone Sport Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj	Polska
Siedziba	Warszawa

Adres rejestrowy	ul. Tadeusza 4 lok. 1 05-420 Józefów
Adres korespondencyjny	ul. Tadeusza 4 lok. 1 05-420 Józefów
Numer KRS	0000761960
Kapitał zakładowy	5 000,00 PLN
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON	382000587
NIP	675-16-82-279
Ticker GPW ISIN	Nie dotyczy
PKD	47.19.Z – Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych
Telefon	+48 22 350 70 98
Fax	+48 22 350 70 13
E-mail	sklep@ozonemask.pl
Strona internetowa	www.ozonemask.pl

Podstawowym przedmiotem działalności spółki pod firmą Ozone Sport Sp. z o.o. z siedzibą w Józefowie jest obrót detaliczny i półhurtowy asortymentem z zakresu ochrony osobistej i ochrony zdrowia. Głównym kanałem sprzedaży jest internetowy sklep pod adresem: www.ozonemask.pl

Oferowane przez Ozone Sport maski przeciwpylowe i antywirusowe wyróżnia wysoka jakość wykonania, funkcjonalność, wygoda oraz modny design. Elastyczne zapięcia, haczyki, regulowany nosek pozwalają dokładnie dopasować maskę antysmogową do kształtu twarzy i obwodu głowy oraz zapobiegają jej zsuwaniu – maski dla dzieci mają mniejszy rozmiar. Maskę antysmogową do codziennego użytku marki Ozone Sport to gwarancja bezpieczniejszego oddychania w innowacyjnym wydaniu, każdy produkt jest wielokrotnego użytku. Nasz sklep internetowy zapewnia szeroki wybór wzorów masek antysmogowych, antywirusowych, jednorazowych, reklamowych z nadrukiem oraz filtrów do masek.

Podmioty powiązane lub stowarzyszone nie podlegające konsolidacji, na działanie których Emitent nie posiada decydującego wpływu decyzyjnego (zarówno pod względem osobowym lub kapitałowym) oraz żadnych statutowych przywilejów lub upoważnień kształtuje się jak poniżej (nie są to w żadnym stopniu jednostki zależne stąd nie podlegają one konsolidacji, ani nie przedstawione są wybrane dane finansowe):

Firma	Instytut Biznesu Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj	Polska
Siedziba	Józefów
Adres rejestrowy	ul. Tadeusza 4 lok. 1 05-420 Józefów
Adres korespondencyjny	ul. Tadeusza 4 lok. 1 05-420 Józefów
Numer KRS	0000448650
Kapitał zakładowy	555.000,00 PLN
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON	146444689
NIP	532-204052-12
PKD	64.99.Z – Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych

Przedmiotem działalności spółki Instytut Biznesu Sp. z o.o. jest usługowa działalność doradcza w zakresie analiz gospodarczych i finansowych, opracowań przekrojowych i badania przedsiębiorstw. W chwili obecnej z uwagi na prowadzone postępowania przeciwko byłemu zarządowi z tytułu działania na szkodę spółki w latach poprzednich – obecny zarząd zdecydował na czasowe zawieszenie działalności do momentu prawomocnych.

Firma	Luxury Trade Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj	Polska
Siedziba	Gdańsk
Adres rejestrowy	ul. Heweliusza 11 lok. 811 80-890 Gdańsk
Adres korespondencyjny	ul. Heweliusza 11 lok. 811 80-890 Gdańsk

Numer KRS	0000365437
Kapitał zakładowy	240.000,00 PLN
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON	021354291
NIP	898-218-11-47
PKD	62.09.Z – Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych

Historycznie spółka prowadziła działalność w wielu obszarach aktywności. Od prób pośrednictwa handlowego kopalinami po usługi doradztwa biznesowego. Od początku bieżącego roku przyjęto nową strategię rozwoju działalności i zarobkowania w ramach działania w grupie kapitałowej MBF Group SA, która to spółka posiada 33% udziałów w głosach. Obecnie spółka Luxury Trade Sp. z o.o. zajmuje się handlem i sprzedażą detaliczną kosmetyków i perfum marki Vabun. Sprzedaż prowadzi głównie wysyłkowo za pomocą sklepów internetowych. Najważniejszymi kanałami sprzedaży są sklepy pod adresami: <https://vabun.pl/sklep/> oraz https://allegro.pl/uzytkownik/Vabun_oficial

Dokupienie w IV kwartale 2022 roku udziałów w spółce Luxury Trade Sp. z o.o. dokonano w celu zgromadzenia 100% udziałów, a następnie natychmiastowej odsprzedaży całości. Zostało to wykonane w I kwartale 2023 roku.

Firma	MBF Financial Advisory SRL
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj	Rumunia
Siedziba	Bukareszt
Adres rejestrowy	Str. Virgil Madgearu 27A C Sectorul 1 Bucuresti
Adres korespondencyjny	Str. Virgil Madgearu 27A C Sectorul 1 Bucuresti
Kapitał zakładowy	10.000,00 RON
Nr rejestracyjny	J40/9074/2015
Numer podatkowy	34812193

Spółka MBF Financial Advisory SRL jest Autoryzowanym Doradcą alternatywnego rynku obrotu AeRo na giełdzie papierów wartościowych w Bukareszcie (Rumunia). Spółka aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej (jest ona czasowo zawieszona).

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące wyniki finansowe spółki MBF Group S.A z siedzibą w Warszawie oraz spółek zależnych od Emitenta: MBF Inwestycje Kapitałowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i Ozone Sport Sp. z o.o. z siedzibą w Józefowie.

Z konsolidacji wyłączona jest spółka MBF Financial Advisory SRL z siedzibą w Bukareszcie z uwagi na zawieszenie prowadzenia działalności gospodarczej. Ponadto spółka ta nie jest jednostką zależną od Emitenta.

Pozostałe wyżej wymienione jednostki nie są podmiotami zależnymi i Emitent nie ma możliwości ani upoważnienia do przedstawienia wybranych danych finansowych tych podmiotów.

9 STANOWISKO ZARZĄDU WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ EMITENTA W SPRAWIE OPINII AUDYTORA Z ZASTRZEŻENIEM

Wspólna opinia Zarządu Emitenta oraz Rady Nadzorczej Emitenta odnosząca się do wyrażonej przez firmę audytorską sprawozdania z badania opinii z zastrzeżeniem.

10 STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”

Spółka MBF Group S.A. przez cały okres roku obrotowego 2022 podlegała zasadom ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

W związku z uzyskaniem w 2012 r. przez Spółkę statusu spółki publicznej notowanej w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz publikacją raportu bieżącego nr 8/2012 z dnia 17 lutego 2012 r. „Zakres stosowanych przez Spółkę zasad Dobrych Praktyk”, Emitent podlega zasadom Dobrych Praktyk od dnia publikacji niniejszego raportu.

W związku z powyższym, poniżej zamieszczono informacje na temat zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.

Lp	ZASADA	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.	CZĘŚCIOWO	Spółka realizuje powyższą zasadę z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej. Spółka nie wyklucza stosowania niniejszej zasady w pełnym zakresie w przyszłości.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	3.1 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	

3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najczęściej 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	NIE	Niniejsza zasada nie będzie stosowana ponieważ Zarząd nie otrzymuje takich oświadczeń od członków Rady Nadzorczej.
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	Prognozy wyników finansowych oraz założenia do prognoz na bieżący rok obrotowy są opublikowane w Dokumencie Informacyjnym, ewentualne korekty Spółka będzie komunikować zgodnie z obowiązkami informacyjnymi w postaci raportów bieżących.
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	<i>(skreślony)</i>	-	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	

3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	<i>(skreślony)</i>	-	
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	Zarząd będzie obecny na zgromadzeniach i zachęca wszystkich Akcjonariuszy do aktywnego udziału w obradach Walnego Zgromadzenia i samodzielnego zadawania pytań.
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	<i>(skreślony)</i>	-	
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	Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	NIE	Spółka zamieszcza wszelkie informacje w ramach systemów EBI i ESPI oraz na stronie internetowej, tj. zgodnie z obowiązkami informacyjnymi, co w ocenie Zarządu stanowi wystarczające źródło wiedzy o spółce – dostępne dla wszystkich zainteresowanych osób.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	9.1 Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki ustalone są na warunkach rynkowych, jednak ich wysokość jest objęta klauzulą poufności.
	9.2 informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy Spółka nie będzie stosowała niniejszej zasady.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	

11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka będzie organizować publiczne spotkania z inwestorami, analitykami i mediami w miarę występowania zdarzeń stanowiących podstawę do ich organizacji.
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.	NIE	Decyzja w niniejszej sprawie należy do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jeżeli WZA upoważni Zarząd Spółki do podejmowania takich decyzji, niniejsza zasada będzie stosowana.
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	NIE	Decyzja w sprawie zachowania niezbędnego odstępu czasowego między decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń należy do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jeżeli WZA upoważni Zarząd Spółki do podejmowania takich decyzji, niniejsza zasada będzie stosowana.
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	NIE	Decyzja w sprawie ustalenia praw do dywidendy oraz dnia jej wypłaty należy do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jeżeli WZA upoważni Zarząd Spółki do podjęcia takiej decyzji, niniejsza zasada będzie stosowana.

15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	NIE	Decyzja w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej należy do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jeżeli WZA upoważni Zarząd Spółki do podjęcia takiej decyzji, niniejsza zasada będzie stosowana.
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	Aktualnie zasada publikacji raportów miesięcznych nie jest stosowana przez Emitenta. W opinii Zarządu w okresach miesięcznych wystarczające jest wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych. Publikowane raporty kwartalne pozwalają w sposób wystarczający ocenić bieżącą działalność Spółki.
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)	-	

.....
Janusz Czarnecki
Prezes Zarządu MBF Group S.A.