RAPORT ROCZNY

XBS PRO-LOG S.A.

za okres

01.07.2025 r. – 30.06.2026 r.

Spis treści

Spis treści

SPIS TREŚCI 2
1. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY 3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBRACHUNKOWY 01.07.2025 - 30.06.2026. 4
2.1 BILANS 4
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 5
3. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBRACHUNKOWY 01.07.2025-30.06.2026, ZBADANE PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I NORMAMI ZAWODOWYMI. 6
4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI XBS PRO-LOG S.A. ZA ROK OBRACHUNKOWY 01.07.2025-30.06.2026 7
5. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU XBS PRO-LOG S.A. DOTYCZĄCE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI XBS PRO-LOG S.A. ZA OKRES OD 01.07.2025-30.06.2026 7
5.1 OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 7
5.2 OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA ROCZNEGO 7
6. SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA ZA OKRES OD 01.07.2025-30.06.2026 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI 8
7. INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT" W ROKU OBRACHUNKOWYM 01.07.2025-30.06.2026 8

1. List Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze i Akcjonariuszki!

Przekazujemy Państwu raport roczny XBS PRO-LOG S.A. za okres od 1 lipca 2025 do 30 czerwca 2026 roku. Przedstawiamy w nim wyniki finansowe Spółki, najważniejsze wydarzenia minionego roku obrotowego oraz wyzwania, z którymi się mierzyliśmy.

W roku obrotowym 2025/2026 Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 38,9 mln zł, tj. o 9,35% niższe niż przed rokiem. EBITDA wyniosła 8,8 mln zł (marża EBITDA 22,75%), a zysk netto 6,1 mln zł. Spadek przychodów, przy częściowo stałej bazie kosztów operacyjnych, przełożył się na niższą rentowność – rentowność operacyjna sprzedaży wyniosła 19,40% wobec 23,87% rok wcześniej. Pomimo spadku wyników Spółka utrzymuje wysoką rentowność oraz bezpieczny poziom płynności finansowej, o czym świadczy wskaźnik bieżącej płynności wynoszący 3,51. Jednocześnie w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym nastąpiła zmiana struktury aktywów obrotowych, obejmująca zmniejszenie stanu środków pieniężnych oraz wzrost należności krótkoterminowych z 8,33 mln zł do 12,75 mln zł. Zmiany te nie wpłynęły na zdolność Spółki do regulowania bieżących zobowiązań. Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółka wypłaciła akcjonariuszom dywidendę z zysku za rok 2024/2025 w łącznej kwocie 7,2 mln zł, a pozostałą część zysku przeznaczyła na kapitał zapasowy.

W dniu 14 maja 2026 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Bartosza Marczuka, który zastąpił Pana Jacka Kołodziejczyka. Dziękujemy Panu Jackowi Kołodziejczykowi za wieloletnie zaangażowanie w rozwój Spółki.

Działalność Spółki nadal koncentruje się na obsłudze logistycznej i administracyjnej towarów akcyzowych, obejmującej prowadzenie składu podatkowego i składu celnego oraz świadczenie usług agencji celnej.

Na poziom przychodów Spółki wpłynęło osłabienie sprzedaży detalicznej alkoholi w Polsce, ograniczanie portfolio produktów przez importerów oraz mniejsza liczba wysyłek na Ukrainę. Uwarunkowania te przełożyły się na niższe zapotrzebowanie na część świadczonych usług. W odpowiedzi Spółka elastycznie dostosowywała poziom zatrudnienia do skali zamówień, dbając o utrzymanie jakości obsługi i gotowości operacyjnej. Podjęliśmy również działania wzmacniające dyscyplinę płatniczą kontrahentów oraz ograniczające ryzyko związane z należnościami. Zabezpieczyliśmy kluczowe kontrakty Spółki, stanowiące istotną podstawę stabilności działalności i dalszego rozwoju.

Ważnym osiągnięciem roku obrotowego było pozytywne zakończenie we wrześniu 2025 roku audytu certyfikującego systemy zarządzania bezpieczeństwem informacji oraz ciągłością działania zgodnie z normami ISO 27001 i ISO 22301. Potwierdza to konsekwentne wzmacnianie standardów ochrony informacji i przygotowania organizacji do utrzymania obsługi klientów w sytuacjach zakłócających działalność. Równolegle rozwijaliśmy wykorzystanie narzędzi sztucznej inteligencji w pracy administracyjnej, koncentrując się na usprawnieniu i skróceniu czasu przetwarzania danych.

W roku obrotowym 2026/2027 priorytetem będzie odbudowa przychodów poprzez pozyskiwanie nowych kontrahentów oraz rozwój kolejnych segmentów usług, przy jednoczesnym umacnianiu współpracy z obecnymi klientami. Spółka zamierza kontynuować cyfryzację analizy danych i raportowania oraz ścisłe monitorowanie kosztów i wykorzystania zasobów. Istotnym kierunkiem działań będzie również wdrożenie procedur i przygotowanie organizacji do uzyskania statusu upoważnionego przedsiębiorcy AEO.

Dziękujemy naszym Klientom i Partnerom za zaufanie oraz współpracę, Pracownikom za zaangażowanie i odpowiedzialność, a Akcjonariuszom i Radzie Nadzorczej za wsparcie w rozwoju Spółki.

Zarząd Spółki

2. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje Rocznego Sprawozdania Finansowego za rok obrachunkowy 01.07.2025 - 30.06.2026.

2.1 Bilans

AKTYWA		PLN		EUR*	
		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025
A.	Aktywa trwałe	7 294 364,29	8 302 096,37	1 717 937,89	1 947 157,72
w tym:	Należności długoterminowe	2 100 000,00	2 117 000,00	494 583,14	496 517,11
w tym:	Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
B.	Aktywa obrotowe	18 402 834,79	18 533 539,39	4 334 157,98	4 346 820,69
w tym:	Należności krótkoterminowe	12 749 577,02	8 328 317,87	3 002 726,57	1 953 307,66
w tym:	Inwestycje krótkoterminowe	3 428 419,14	9 497 674,86	807 446,81	2 227 566,40
w tym:	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
	Aktywa razem	25 697 199,08	26 835 635,76	6 052 095,87	6 293 978,41

* Dane zostały przeliczone w kursu EUR:

Średni kurs NBP 01.07.2025 - 30.06.2026	4,2460
Średni kurs NBP 01.07.2024 - 30.06.2025	4,2637

PASYWA		PLN		EUR*	
		30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025
A.	Kapitał (fundusz) własny	19 324 608,76	20 410 829,49	4 551 250,30	4 787 116,70
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 372 590,32	6 424 806,27	1 500 845,58	1 506 861,71
w tym:	Zobowiązania długoterminowe	36 304,43	99 486,94	8 550,27	23 333,48
w tym:	Zobowiązania krótkoterminowe	5 236 460,83	4 467 038,97	1 233 269,15	1 047 690,73
	Pasywa razem	25 697 199,08	26 835 635,76	6 052 095,87	6 293 978,41

* Dane zostały przeliczone w kursu EUR:

Średni kurs NBP 01.07.2025 - 30.06.2026	4,2460
Średni kurs NBP 01.07.2024 - 30.06.2025	4,2637

2.2. Rachunek Zysków i Strat

Za okres:	PLN		Δ %
	01.07.2025-30.06.2026	01.07.2024-30.06.2025	
Przychody netto ze sprzedaży	**38 874 804,74**	**42 884 711,23**	**-9,35%**
Amortyzacja	1 268 360,45	1 147 611,80	10,52%
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 896 812,92	10 482 263,88	-24,67%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 574 727,37	10 296 575,20	-26,43%
EBITDA	**8 843 087,82**	**11 444 187,00**	**-22,73%**
Zysk (strata) brutto	7 673 714,27	10 586 558,32	-27,51%
Zysk (strata) netto	6 113 779,27	8 529 327,32	-28,32%

Za okres:	EUR*		Δ %
	01.07.2025-30.06.2026	01.07.2024-30.06.2025	
Przychody netto ze sprzedaży	**9 155 629,94**	**10 058 097,72**	**-8,97%**
Amortyzacja	298 718,90	269 158,67	10,98%
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 859 824,05	2 458 490,02	-24,35%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 783 967,82	2 414 938,95	-26,13%
EBITDA	**2 082 686,72**	**2 684 097,61**	**-22,41%**
Zysk (strata) brutto	1 807 280,80	2 482 951,03	-27,21%
Zysk (strata) netto	1 439 891,49	2 000 452,03	-28,02%

* Dane zostały przeliczone w kursu EUR:

Średni kurs NBP 01.07.2025 - 30.06.2026 4,2460

Średni kurs NBP 01.07.2024 - 30.06.2025 4,2637

Począwszy od 1 lipca 2017 r. dokonano zmiany w Polityce Rachunkowości Spółki dotyczącej ujmowania w księgach rachunkowych podatku akcyzowego płaconego przez spółkę w imieniu jej Klientów - sytuacja, kiedy spółka występuje w roli płatnika. Saldo na koncie rozrachunków z Urzędami Skarbowymi jest widoczne w Bilansie po stronie Pasywów jako zobowiązania publiczno-prawne. W rachunku Zysków i Strat wykazywana jest tylko akcyza dotycząca towarów, które zostały nabyte i sprzedane przez XBS PRO-LOG S.A. Z punktu widzenia rentowności firmy – należy zaznaczyć - iż przychód z tytułu akcyzy nie wpływa na wartość wyniku operacyjnego.

Osiągnięta EBITDA w roku obrotowym 2025/2026 była niższa o 22,73% w porównaniu do roku poprzedniego, przy zrealizowanych przychodach ze sprzedaży niższych o 9,35%. Spadek EBITDA szybszy niż spadek przychodów wynika z częściowo stałego charakteru kosztów operacyjnych (m.in. usługi obce wzrosły o 2,1%, a amortyzacja o 10,5%).

Zaprezentowane dane świadczą o dobrej płynności finansowej Spółki. Wskaźnik płynności gotówkowej (Cash Ratio) na dzień bilansowy wyniósł 0,65 (przed rokiem 2,13), natomiast wskaźnik płynności szybkiej (Quick Ratio) kształtował się na poziomie 3,16. Wskaźnik ogólnej płynności (Current ratio) wyniósł 3,51.

Obniżenie wskaźnika płynności gotówkowej było związane przede wszystkim ze zmniejszeniem stanu środków pieniężnych, na które istotny wpływ miała wypłata dywidendy w łącznej kwocie 7.200.000,00 zł. Jednocześnie w analizowanym okresie nastąpiła zmiana struktury aktywów obrotowych, w szczególności wzrost należności krótkoterminowych. Pomimo zmniejszenia zasobów gotówkowych wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej utrzymywały się na poziomach wskazujących na przewagę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi. Konieczność utrzymywania wysokich wskaźników płynności wynika ze specyfiki biznesowej działalności.

Wskaźnik rentowności operacyjnej sprzedaży – mierzony wzorem (Zysk operacyjny * 100) / (Przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne) – wyniósł 19,40% w roku obrotowym objętym sprawozdaniem. Marża EBITDA wyniosła 22,75% i była niższa niż w poprzednim roku obrotowym, kiedy kształtowała się na poziomie 26,69%.

Spółka nie posiada zaległości z tytułu zobowiązań podatkowych, celnych ani akcyzowych. Wobec Spółki nie są prowadzone postępowania podatkowe, celne ani celno-skarbowe. Spółka nie prowadzi działalności o charakterze sezonowym lub cyklicznym. Na dzień 30.06.2026 suma złożonych depozytów gotówkowych z tytułu posiadania przez Spółkę gwarancji celnych i akcyzowych wyniosła 3.600.000,00 złotych.

Na dzień 30.06.2026 Spółka posiadała gwarancje bankowe udzielone na zabezpieczenie umów najmu magazynów na kwotę 372.037,02 EUR oraz limit kredytowy w rachunku bieżącym w kwocie 4.000.000,00 PLN.

Na dzień 30.06.2026 Spółka posiadała zawarte umowy leasingu finansowego oraz operacyjnego środków trwałych. Na dzień bilansowy wartość zobowiązań z tytułu leasingu wynosiła 78.904,88 PLN. Umowy leasingu są zabezpieczone wekslami in blanco wystawionymi przez Spółkę.

Spółka w roku obrotowym 2025/26 nie nabyła żadnej akcji własnej.

3. Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrachunkowy 01.07.2025-30.06.2026, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Roczne sprawozdanie finansowe za rok okres od 01.07.2025 do 30.06.2026 stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego raportu.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności XBS PRO-LOG S.A. za rok obrachunkowy 01.07.2025-30.06.2026.

Sprawozdanie Zarządu z działalności XBS PRO-LOG Spółka Akcyjna z siedzibą w Pruszkowie w roku 2025/2026 (01.07.2025-30.06.2026) stanowi Załącznik nr 2 do niniejszego raportu.

5. Oświadczenia Zarządu XBS PRO-LOG S.A. dotyczące Rocznego Sprawozdania Finansowego i Sprawozdania z działalności XBS PRO-LOG S.A. za okres od 01.07.2025-30.06.2026.

5.1 Oświadczenie dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Bartosz Marczuk	*Remigiusz Zdrojkowski*	*Daniel Korbus*	*Damian Kieblesz*	*Urszula Rąbkowska*
Prezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członkini Zarządu

5.2 Oświadczenie dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego

Niniejszym oświadczamy, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego nastąpił zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz wskazujemy, że firma audytorska oraz członkowie jej zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Bartosz Marczuk	*Remigiusz Zdrojkowski*	*Daniel Korbus*	*Damian Kieblesz*	*Urszula Rąbkowska*
Prezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członkini Zarządu

6. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania za okres od 01.07.2025-30.06.2026 sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres 01.07.2025-30.06.2026 stanowi Załącznik nr 3 do niniejszego raportu.

7. Informacje na temat stosowania przez emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect" w roku obrachunkowym 01.07.2025-30.06.2026

W roku 2025/2026 XBS PRO-LOG S.A. stosował się do zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", zgodnie z tabelarycznym opisem przedstawionym poniżej:

Informacja o aktualnym stanie stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect

Spółka przyjmuje model biznesowy i strategię biznesową, które powinny brać pod uwagę oczekiwania akcjonariuszy oraz wychodzić naprzeciw potrzebom interesariuszy, w tym także – w zakresie odpowiednim do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności – uwzględniać kwestie ESG.

Spółka prowadzi przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną oraz dba o systematyczną, należytą komunikację z inwestorami i analitykami.

Rada Nadzorcza i Zarząd mają decydujące znaczenie dla prawidłowego funkcjonowania spółki, jej długoterminowego rozwoju, osiągania strategicznych celów i uzyskiwania satysfakcjonujących wyników. Mając na uwadze dbałość o najwyższe standardy w zakresie zarządzania spółką i sprawowania nad nią nadzoru, osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej dążą do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, doświadczenia zawodowego i płci, tak by w skład Zarządu i Rady Nadzorczej powoływane były osoby posiadające kwalifikacje, kompetencje i doświadczenie niezbędne do prawidłowego wywiązywania się przez te organy z ich obowiązków i zadań.

Zachowując niezależność opinii i osądów, członkowie zarządu i członkowie rady nadzorczej powinni działać w interesie spółki.

Skuteczne, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz audytu wewnętrznego stanowią nieodzowne narzędzia faktycznego sprawowania nadzoru nad spółką.

PKT	Treść zasady	STOSOWANIE ZASADY TAK/NIE	KOMENTARZ SPÓŁKI
1	**Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:**		
1.1	podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	**TAK**	
1.2	krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	**TAK**	Emitent kierując się strategią w zakresie środowiska, społeczeństwa i ładu korporacyjnego (ESG) skupia się na trzech głównych obszarach: wspieraniu naszych klientów, pracowników oraz lokalnej społeczności, działaniu na rzecz klimatu oraz prowadzeniu odpowiedzialnego, zrównoważonego biznesu. Emitent śledzi ślad węglowy i wdraża inicjatywy mające na celu zmniejszenie emisji. Emitent regularnie komunikuje inicjatywy na naszej stronie internetowej, w Intranecie oraz w mediach społecznościowych.
1.3	datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	**TAK**	
1.4	skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	**TAK**	
1.5	informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	**TAK**	
1.6	dokumenty korporacyjne spółki;	**TAK**	
1.7	udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	**TAK**	
1.8	wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	**TAK**	W odniesieniu do prognoz finansowych zasada będzie stosowana w przypadku decyzji Spółki o rozpoczęciu publikowania prognoz.
1.9	aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	**TAK**	

1.10	dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	**TAK**	
1.11	raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	**TAK**	
1.12	kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	**TAK**	
1.13	sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	**NIE**	Spółka nie stosuje tej zasady bowiem wszystkie istotne informacje na temat działalności Spółki są przekazywane poprzez raporty bieżące i okresowe Spółki, a także poprzez inne kanały informacyjne, w tym przy wykorzystaniu strony internetowej Spółki. Odpowiedzi na pytania akcjonariuszy zadane na podstawie art. 428 § 5 lub 6 Kodeksu spółek handlowych będą publikowane przez Spółkę raportami bieżącymi EBI, zgodnie z § 4 ust. 1 pkt 12 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO.
1.14	informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	**TAK**	
1.15	opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	**TAK**	
1.16	dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	**TAK**	
2	Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiąganych wyników.	**TAK**	
3	Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	**TAK**	
4	Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	**TAK**	
5	Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez	**TAK**	

	spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.		
6	Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.	**TAK**	
7	Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.	**NIE**	Spółka nie stosuje tej zasady z uwagi na kwestie organizacyjne, jakie wiążą się z wymogiem opiniowania przez Radę Nadzorczą wszystkich materiałów i dokumentów, jakie mają być przedstawione przez Spółkę Walnemu Zgromadzeniu, co jest znacznie utrudnione, gdy sytuacja Spółki wymaga niezwłocznego zwołania walnego zgromadzenia. Spółka jednak zawsze zwraca się do Rady Nadzorczej o wyrażenie opinii w sprawach tego wymagających zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i postanowieniami Statutu.
8	Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	**TAK**	Spółka stosuje tę zasadę, przy czym aktualnie Spółka nie planuje zapewnienia możliwości uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, możliwości wypowiadania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ani wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Powyższe możliwości generowałyby w ocenie Spółki koszty niewspółmierne do dodatkowej wartości informacyjnej takich rozwiązań dla inwestorów. Informacje dotyczące walnych zgromadzeń publikowane są na bieżąco w formie raportów bieżących oraz na stronie internetowej Spółki.
9	W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	**TAK**	
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji	**NIE**	Chyba że jest to niezbędne ze względu na treść podejmowanych uchwał. Jednocześnie Spółka nie

	elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.		planuje zapewnienia możliwości uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, możliwości wypowiadania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ani wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Powyższe możliwości generowałyby w ocenie Spółki koszty niewspółmierne do dodatkowej wartości informacyjnej takich rozwiązań dla inwestorów. Informacje dotyczące walnych zgromadzeń publikowane są na bieżąco w formie raportów bieżących oraz na stronie internetowej Spółki.
11	Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	**TAK**	
12	Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważyły nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.	**TAK**	
13	W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.	**TAK**	
14	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	**TAK**	

Jednocześnie Emitent wskazuje, iż w roku 2026/2027 stosuje dobre praktyki w zakresie określonym w raporcie bieżącym EBI nr 4/2024 z dnia 15 kwietnia 2024 roku.

Bartosz Marczuk	*Remigiusz Zdrojkowski*	*Daniel Korbus*	*Damian Kieblesz*	*Urszula Rąbkowska*
Prezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członkini Zarządu