



**Sprawozdanie Zarządu z działalności  
Grupy Kapitałowej VIDIS SA  
w roku obrotowym 2024/2025**

## Spis treści

|                                                                                                                                                                                               |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1 Skład i podstawowe dane Grupy Kapitałowej VIDIS SA</b>                                                                                                                                   | <b>3</b>  |
| 1.1 Jednostka dominująca                                                                                                                                                                      | 3         |
| 1.2 Jednostki zależne oraz zależne pośrednio                                                                                                                                                  | 3         |
| <b>2 Ogólne informacje</b>                                                                                                                                                                    | <b>5</b>  |
| 2.1 Jednostka dominująca – VIDIS SA                                                                                                                                                           | 5         |
| Jednostka zależna – Projekcja Sp. z o.o.                                                                                                                                                      | 6         |
| Jednostka zależna – Retlab Sp. z o.o.                                                                                                                                                         | 6         |
| Jednostka zależna – OmniAV GmbH                                                                                                                                                               | 6         |
| <b>3. Władze Spółki</b>                                                                                                                                                                       | <b>7</b>  |
| 3.1 Jednostka dominująca – VIDIS SA                                                                                                                                                           | 7         |
| 3.2 Jednostki zależne:                                                                                                                                                                        | 7         |
| <b>4 Struktura akcjonariatu/udziałów Grupy Kapitałowej VIDIS SA</b>                                                                                                                           | <b>8</b>  |
| 4.1. Jednostka dominująca – VIDIS SA                                                                                                                                                          | 8         |
| 4.2 Jednostka zależna – Projekcja Sp. z o.o.                                                                                                                                                  | 8         |
| 4.3 Jednostka zależna – Retlab Sp. z o.o.                                                                                                                                                     | 8         |
| 4.4 Jednostka zależna – OmniAV GmbH                                                                                                                                                           | 9         |
| <b>5. Zdarzenia istotne wpływające na działalność Grupy Kapitałowej VIDIS SA jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego</b> | <b>9</b>  |
| <b>6. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej</b>                                                                                                                                               | <b>10</b> |
| Strategia rozwoju:                                                                                                                                                                            | 10        |
| ➤ VIDIS SA                                                                                                                                                                                    | 10        |
| ➤ Projekcja Sp. z o.o.                                                                                                                                                                        | 11        |
| ➤ OmniAV GmbH                                                                                                                                                                                 | 11        |
| <b>7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju</b>                                                                                                                                 | <b>12</b> |
| <b>8. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Grupy kapitałowej VIDIS SA</b>                                                                                               | <b>12</b> |
| <b>9. Nabycie udziałów (akcji) własnych i ich umorzenie</b>                                                                                                                                   | <b>13</b> |
| <b>10. Posiadane oddziały (zakłady)</b>                                                                                                                                                       | <b>13</b> |
| <b>11. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń</b>                                                                                                                                         | <b>13</b> |
| <b>12. Informacje o instrumentach finansowych</b>                                                                                                                                             | <b>17</b> |
| <b>13. Polityka dywidendy</b>                                                                                                                                                                 | <b>17</b> |
| <b>14. Informacja na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego</b>                                                                                                            | <b>17</b> |
| 14.1 Zbiory Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect stosowane przez Emitenta od 1 stycznia 2024 roku                                                                                  | 18        |

## 1 Skład i podstawowe dane Grupy Kapitałowej VIDIS SA

### 1.1 Jednostka dominująca

| Nazwa                                              | VIDIS SA                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Siedziba                                           | ul. Logistyczna 4, 55-040 Bielany Wrocławskie                                                                                                                      |
| Telefon                                            | + 48 (71) 33 880 00                                                                                                                                                |
| Fax                                                | + 48 (71) 33 880 01                                                                                                                                                |
| E-mail                                             | biuro@vidis.pl                                                                                                                                                     |
| Strona internetowa                                 | www.vidis.pl                                                                                                                                                       |
| NIP                                                | 899-25-22-420                                                                                                                                                      |
| REGON                                              | 933-038-687                                                                                                                                                        |
| KAPITAŁ ZAKŁADOWY                                  | 266.340,25 PLN                                                                                                                                                     |
| Numer KRS<br>wraz z organem prowadzącym<br>rejestr | KRS nr 0000360399,<br>Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla<br>Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu<br>VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| ZARZĄD                                             | Prezes Zarządu – Bartosz Palusko<br>Wiceprezes Zarządu – Szymon Staruchowicz<br>Członek Zarządu – Marcin Stefanow                                                  |

Źródło: Emitent

### 1.2 Jednostki zależne oraz zależne pośrednio

| Nazwa                                              | Projekcja Sp. z o. o.                                                                                                                                              |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Siedziba                                           | ul. Zwycięska 20A, 53-033 Wrocław                                                                                                                                  |
| Telefon                                            | + 48 (71) 784 97 60                                                                                                                                                |
| Fax                                                | + 48 (71) 784 97 61                                                                                                                                                |
| E-mail                                             | biuro@projekcja.pl                                                                                                                                                 |
| Strona internetowa                                 | www.projekcja.pl                                                                                                                                                   |
| NIP                                                | 899-24-67-508                                                                                                                                                      |
| REGON                                              | 932-886-172                                                                                                                                                        |
| KAPITAŁ ZAKŁADOWY                                  | 110.500,00 PLN                                                                                                                                                     |
| Numer KRS<br>wraz z organem prowadzącym<br>rejestr | KRS nr 0000153131,<br>Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla<br>Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu<br>VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| ZARZĄD                                             | Prezes Zarządu – Grzegorz Greń<br>Członek Zarządu – Krzysztof Żmuda                                                                                                |

| Nazwa                                              | Retlab Sp. z o. o.                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Siedziba                                           | ul. Logistyczna 4, 55-040 Bielany Wrocławskie                                                                                                                      |
| NIP                                                | 899-26-01-473                                                                                                                                                      |
| REGON                                              | 020-514-108                                                                                                                                                        |
| KAPITAŁ ZAKŁADOWY                                  | 115.000,00 PLN                                                                                                                                                     |
| Numer KRS<br>wraz z organem prowadzącym<br>rejestr | KRS nr 0000277942,<br>Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla<br>Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu<br>VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru<br>Sądowego |
| ZARZĄD                                             | Prezes Zarządu – Piotr Kowalczyk                                                                                                                                   |

Od 27 sierpnia 2024 r. w skład grupy kapitałowej VIDIS SA wchodzi niemiecki podmiot OmniAV GmbH zajmujący się sprzedażą i instalacją sprzętu AV na terenie Niemiec

| Nazwa                  | OmniAV GmbH                                                        |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Siedziba               | Bürgermeister-Wegele-Straße 12, 86167 Augsburg, DE                 |
| Handelsregister        | HRB 294760                                                         |
| KAPITAŁ ZAKŁADOWY      | 25 000 EUR                                                         |
| Przedmiot działalności | sprzedaż sprzętu audiowizualnego na rynku niemieckim i austriackim |
| ZARZĄD                 | Dyrektor Zarządzający – Matteo Padoan                              |

## 2 Ogólne informacje

### 2.1 Jednostka dominująca – VIDIS SA

VIDIS SA (dalej: „Spółka”, „Emitent”) jest wyspecjalizowanym dystrybutorem urządzeń audiowizualnych z wartością dodaną, a także dostawcą hurtowym na rynku opon samochodowych, ładowarek do aut elektrycznych oraz wyspecjalizowanego sprzętu fitness.

W ofercie Spółki znajdują się produkty przeznaczone dla edukacji i biznesu – wielkoformatowe (LFD) monitory klasyczne i dotykowe, sprzęt audio, projektory multimedialne, ekrany projekcyjne, systemy sterowania i transmisji danych. Główna strona internetowa w tym zakresie: [www.vidis.pl](http://www.vidis.pl) oraz strona głównej marki: [www.avtek.eu](http://www.avtek.eu)

Drugą częścią działalności są produkty związane z rynkiem motoryzacyjnym, a głównie dystrybucja szerokiej gamy opon samochodowych.

Strony internetowe promujące produkty w ofercie Spółki to

[www.autovo.pl](http://www.autovo.pl) – sklep oferujący opony i akcesoria samochodowe

[www.racingtires.pl](http://www.racingtires.pl) - opony nie tylko wyścigowe, ale też terenowe i cywilne

[www.vitire.pl](http://www.vitire.pl) – wyspecjalizowana witryna do hurtowej sprzedaży opon

[www.defenzo.pl](http://www.defenzo.pl) - ładowarki do samochodów elektrycznych

Przedsiębiorstwo zostało założone w 2004 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Na początku istnienia głównym przedmiotem jej działalności była dystrybucja produktów audiowizualnych. Jako dystrybutor Emitent zajmuje się w głównej linii produktowej sprzedażą poprzez sieć partnerów handlowych, która obecnie obejmuje już ponad 500 podmiotów i jest nieustannie poszerzana. W ramach współpracy VIDIS SA oferuje m.in. możliwość zakupu sprzętu w atrakcyjnych cenach, doradztwo techniczne i projektowe, wsparcie marketingowe oraz opiekę posprzedażową (wdrożenia i autoryzowany serwis).

Dzięki powiększonym w 2021 roku nowoczesnym przestrzeniom magazynowym wynoszącym ponad 5500 m<sup>2</sup>, Spółka posiada wysoką zdolność operacyjną umożliwiającą realizację dużych oraz nietypowych zamówień w bardzo krótkim czasie. W siedzibie Firmy prowadzony jest także serwis gwarancyjny i pogwarancyjny dla kluczowych marek w ofercie.

VIDIS SA oprócz produktów sprowadzanych od zewnętrznych dostawców (producentów), sprzedaje również produkty pod marką własną **AVTEK** - w ramach której sprzedaje monitory interaktywne, ekrany projekcyjne, uchwyty do projektorów, tablice interaktywne, urządzenia audio oraz akcesoria prezentacyjne.

Marka ta jest od kilku już lat, wg zewnętrznych podmiotów monitorujących rynek, **liderem w segmencie monitorów interaktywnych** oraz ekranów projekcyjnych w Polsce. Produkty pod marką AVTEK są również sprzedawane z dużym powodzeniem na terenie Unii Europejskiej. Strona główna marki to: [www.avtek.eu](http://www.avtek.eu)

### **Jednostka zależna – Projekcja Sp. z o.o.**

Projekcja Spółka z o.o. jest niezależnym handlowo, wyspecjalizowanym dostawcą i instalatorem sprzętu audiowizualnego. W ofercie Spółki znajduje się szeroka gama sprzętu prezentacyjnego i zaawansowanych urządzeń do obróbki i transmisji sygnału wizyjnego (w tym przeważająca większość asortymentu jest spoza oferty jednostki dominującej).

Firma specjalizuje się w wyposażaniu sal konferencyjnych dla firm z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw i w dostawach sprzętu interaktywnego do sektora edukacji, ale realizuje również kompleksowe projekty wyposażenia audiowizualnego budynków biurowych dla dużych firm i korporacji. Działalnością dodatkową jest obsługa projektów związanych z projektami rezydencjalnymi oraz obsługą wydarzeń rentalowych. Spółka jest w stanie zaoferować kompleksowe rozwiązania, rozpoczynając od projektu i doboru sprzętu, poprzez sprzedaż, instalację i konfigurację, aż po obsługę posprzedażową (serwis, konserwacja). Ponad 20-letnia obecność na rynku, zdobyte doświadczenie oraz uznanie wielu firm i instytucji publicznych gwarantuje firmie pewność przeprowadzanych transakcji i wysoki poziom oferowanych przez nią usług.

Aby zagwarantować najwyższą jakość obsługi, firma współpracuje bezpośrednio z producentami profesjonalnego sprzętu AV. Posiada autoryzację takich firm, jak Vivitek, Viewsonic, Epson, Nec, Samsung, Sony, Kramer czy Barco. Wysokie kwalifikacje pracowników potwierdzają autoryzacje serwisowe i certyfikaty ukończonych szkoleń, a wiarygodność firmy potwierdzają tytuły Gazeta Biznesu, Diament Forbesa czy Rzetelna Firma.

### **Jednostka zależna – Retlab Sp. z o. o.**

W analizowanym roku obrotowym Retlab Sp. z o. o. nie prowadziła działalności.

W związku z powyższym Spółka ponownie zawiesiła działalność z dniem 6 lutego 2024 r.

Na podstawie art. 58 Ustawy o rachunkowości (UoR), ze względu na brak istotności danych finansowych spółki Retlab Sp. z o.o. dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 UoR, Spółka dominująca – VIDIS SA nie konsoliduje danych finansowych ze spółką zależną Retlab Sp. z o.o.

### **Jednostka zależna – OmniAV GmbH**

Założona w sierpniu 2024 Spółka OmniAV GmbH jest wyspecjalizowanym podmiotem do obsługi rynku AV na terenie Niemiec i Austrii. Emitent posiada 100% kontroli nad Spółką, której siedziba została przeniesiona do Augsburga w grudniu 2024 roku, gdzie prowadzona jest działalność operacyjna na bazie wynajętego biura i magazynu.

Główny obszar działalności to sprzedaż, montaż i wdrożenia systemów audio-wideo dla biznesu i edukacji.

### 3. Władze Spółki

#### 3.1 Jednostka dominująca – VIDIS SA

W skład Zarządu VIDIS SA na dzień 30 czerwca 2025 oraz 28 listopada 2025 r. wchodził:

| Imię i nazwisko            | Stanowisko         | Kadencja            |                     |
|----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
|                            |                    | od                  | do                  |
| <b>Bartosz Palusko</b>     | Prezes Zarządu     | 30 sierpnia 2024 r. | 30 sierpnia 2027 r. |
| <b>Szymon Staruchowicz</b> | Wiceprezes Zarządu | 30 sierpnia 2024 r. | 30 sierpnia 2027 r. |
| <b>Marcin Stefanow</b>     | Członek Zarządu    | 4 listopada 2024 r. | 4 listopada 2027 r. |

Źródło: Emitent

W skład Rady Nadzorczej VIDIS SA na dzień 30 czerwca 2025 oraz 28 listopada 2025 r. wchodził:

| Imię i nazwisko          | Stanowisko                         | Kadencja            |                     |
|--------------------------|------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                          |                                    | od                  | do                  |
| <b>Piotr Kowalczyk</b>   | Przewodniczący Rady Nadzorczej     | 16 sierpnia 2024 r. | 16 sierpnia 2027 r. |
| <b>Grzegorz Lont</b>     | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | 16 sierpnia 2024 r. | 16 sierpnia 2027 r. |
| <b>Marta Palusko</b>     | Członek Rady Nadzorczej            | 16 sierpnia 2024 r. | 16 sierpnia 2027 r. |
| <b>Łukasz Kadej</b>      | Członek Rady Nadzorczej            | 16 sierpnia 2024 r. | 16 sierpnia 2027 r. |
| <b>Sebastian Spexard</b> | Członek Rady Nadzorczej            | 16 sierpnia 2024 r. | 16 sierpnia 2027 r. |

#### 3.2 Jednostki zależne:

W skład Zarządu Projekcja Sp. z o. o. na dzień 30 czerwca 2025 r. wchodził:

| Imię i nazwisko        | Stanowisko      | Kadencja        |                   |
|------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
|                        |                 | od              | Do                |
| <b>Grzegorz Greń</b>   | Prezes Zarządu  | 1 marca 2018 r. | Czas nieokreślony |
| <b>Krzysztof Żmuda</b> | Członek Zarządu | 1 marca 2018 r. | Czas nieokreślony |

W skład Zarządu Retlab Sp. z o. o. na dzień 30 czerwca 2025 r. wchodził:

| Imię i nazwisko        | Stanowisko     | Kadencja           |                   |
|------------------------|----------------|--------------------|-------------------|
|                        |                | od                 | Do                |
| <b>Piotr Kowalczyk</b> | Prezes Zarządu | 2 sierpnia 2019 r. | Czas nieokreślony |

Organy Zarządzające OmniAV GmbH na dzień 30 czerwca 2025 r.:

| Imię i nazwisko      | Stanowisko            | Kadencja      |                   |
|----------------------|-----------------------|---------------|-------------------|
|                      |                       | od            | Do                |
| <b>Matteo Padoan</b> | Dyrektor Zarządzający | 27.08.2024 r. | Czas nieokreślony |

## 4 Struktura akcjonariatu/udziałów Grupy Kapitałowej VIDIS SA

### 4.1. Jednostka dominująca – VIDIS SA

Poniższa tabela i wykres przedstawiają skład akcjonariatu VIDIS SA posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu, zgodnie z informacjami jakie posiada Spółka na podstawie otrzymanych zawiadomień z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej.

**Struktura akcjonariatu według stanu na dzień 30.06.2025 oraz 28.11.2025 r.**

| Akcjonariusz               | Liczba akcji     | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów    | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ |
|----------------------------|------------------|------------------------------|------------------|---------------------------------------|
| <b>Bartosz Palusko</b>     | 995 136          | 41,10%                       | 995 136          | 41,10%                                |
| <b>Szymon Staruchowicz</b> | 493 781          | 20,39%                       | 493 781          | 20,39%                                |
| <b>Marta Palusko</b>       | 460 042          | 19,00%                       | 460 042          | 19,00%                                |
| <b>Grzegorz Greń</b>       | 128 655          | 5,31%                        | 128 655          | 5,31%                                 |
| <b>Pozostali</b>           | 343 661          | 14,2%                        | 343 661          | 14,2%                                 |
| <b>Suma</b>                | <b>2 421 275</b> | <b>100,00%</b>               | <b>2 421 275</b> | <b>100,00%</b>                        |

Źródło: Emitent

### 4.2 Jednostka zależna – Projekcja Sp. z o. o.

**Struktura udziałowców Projekcja Sp. z o. o. według stanu na dzień 30.06.2025 r.**

| Udziałowiec     | Liczba udziałów | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów na ZW |
|-----------------|-----------------|------------------------------|---------------|---------------------------------------|
| <b>VIDIS SA</b> | 144             | 100%                         | 144           | 100%                                  |

Źródło: Emitent

### 4.3 Jednostka zależna – Retlab Sp. z o. o.

**Struktura udziałowców Retlab Sp. z o. o. według stanu na dzień 30.06.2025 r.**

| Udziałowiec     | Liczba udziałów | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów na ZW |
|-----------------|-----------------|------------------------------|---------------|---------------------------------------|
| <b>VIDIS SA</b> | 230             | 100%                         | 230           | 100%                                  |

Źródło: Emitent

#### 4.4 Jednostka zależna – OmniAV GmbH

Struktura udziałowców OmniAV GmbH według stanu na dzień 28.11.2025 r.

| Udziałowiec | Liczba udziałów | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów na ZW |
|-------------|-----------------|------------------------------|---------------|---------------------------------------|
| VIDIS SA    | 25 000          | 100%                         | 25 000        | 100%                                  |

Źródło: Emitent

### 5. Zdarzenia istotne wpływające na działalność Grupy Kapitałowej VIDIS SA jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Sierpień 2024 – Emitent przejmuje 100% kontroli nad nowo założoną Spółką GmbH w Niemczech z siedzibą w Monachium z kapitałem zakładowym w wysokości 25 000 EUR. Przed przejęciem wymieniona Spółka nie prowadziła żadnej działalności operacyjnej. Planowane pełne uruchomienie działalności pod nazwą OmniAV GmbH zostało zaplanowane na listopad 2024.

Emitent wprowadza do oferty rozwiązania **firmy Yealink**, która jest jednym z globalnych liderów w kategorii rozwiązań Microsoft Team Room (MTR), a w segmencie marki własnej AVTEK pojawiają się **nowe i unikatowe rozwiązania w segmencie bezprzewodowych systemów mikrofonowych AVTEK WM**.

Wrzesień 2024 – Sąd Rejonowy w Augsburgu pozytywnie rozpatruje wniosek dotyczący konieczności zamknięcia działalności dla Spółki Avilux CO KG, co otwiera możliwości pełnego działania przez Emitenta na terenie Niemiec z wykorzystaniem już nowej Spółki.

Listopad 2024 - Emitent finalizuje z sukcesem wdrożenie nowego systemu B2B do obsługi zamówień od Partnerów Handlowych, dzięki czemu spodziewany jest wzrost efektywności w obsłudze zamówień i realizacji projektów. W najgorętszym okresie sprzedażowym Emitent wprowadza do oferty nowe serie monitorów interaktywnych: **AVTEK TS 8 Lite G oraz AVTEK TS 8.1 Mate G**, które posiadają certyfikację EDLA oraz wsparcie i integrację z **Google**.

Listopad/Grudzień 2024 – Emitent przenosi formalną siedzibę Spółki OmniAV GmbH do nowego biura i magazynu na terenie miejscowości Augsburg w Niemczech.

Luty 2025 – tradycyjnie Emitent uczestniczy w największych targach branży AV tj. Integrated System Europe w Barcelonie.

Czerwiec 2025 – Emitent przeprowadza serię szkoleń w segmencie ProAV i Edukacja – dla swoich partnerów handlowych.

Sierpień 2025 – AVTEK otrzymuje wyróżnienie „**Dobra Marka 2025**” – potwierdzenie jakości naszego produktu i pozycji lidera na rynku rozwiązań interaktywnych.

Październik 2025 – Emitent otrzymuje **nagrodę miesięcznika Forbes.pl w rankingu Firm Rodzinnych**, a aby lepiej wspierać klientów i użytkowników następuje uruchomienie **Avtek Support Center** pod adresem [asc.avtek.pl](mailto:asc.avtek.pl) – jest to unikatowe rozwiązanie dla tego typu produktów w Polsce.

### Wojna w Ukrainie i wpływ na Emitenta

Emitent nie współpracował z Rosją ani Ukrainą w ramach importu czy eksportu towarów, dlatego nie został bezpośrednio dotknięty wojną w zakresie współpracy z dostawcami lub odbiorcami. Obecnie sytuacja jest stabilna i nie wpływa na procesy handlowe Emitenta.

## 6. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

Emitent w swojej dalszej działalności zamierza skupić się na czterech kierunkach działań w zakresach:

- rozszerzania i dywersyfikacji oferty produktowej;
- zwiększania udziałów w rynkach, na których Spółka już działa;
- poszerzenia grupy odbiorców na rynku biznesowym;
- dalsze rozwijanie działań na rynku niemieckim.

### Strategia rozwoju:

#### ➤ VIDIS SA

Celem strategicznym VIDIS SA w roku obrotowym 2025/2026 jest utrzymanie pozycji lidera na rynku produktów interaktywnych oraz dalsze umacnianie pozycji na rynku dystrybucji produktów AV (dla rynku edukacyjnego i biznesowego).

Spółka bardzo intensywnie rozwija się w kierunku oferowania zaawansowanych i kompleksowych rozwiązań dla klienta biznesowego, zarówno na rynku krajowym jak i na terenie Unii Europejskiej, ze szczególnym uwzględnieniem rynku niemieckiego.

Drugim elementem rozwoju Spółki, jest dalsze rozwijanie dystrybucji w zakresie opon samochodowych i produktów związanych z motoryzacją, co zapewnia dywersyfikację źródła przychodów ze względu na inną sezonowość oraz bardziej masowy charakter tego segmentu.

## Główne elementy realizacji strategii w segmencie AV

### I. W zakresie oferty produktowej

Kontynuowany jest proces udoskonalania najpopularniejszych modeli monitorów interaktywnych i DS, a oferta całościowa jest modyfikowana tak, aby zapewniać kompleksowe ofertowanie dla naszych Partnerów Handlowych.

### II. W zakresie zwiększania udziałów w rynkach, na których Spółka już działa

Podejmowane są liczne przedsięwzięcia marketingowe – głównie w kanałach internetowych, mające na celu dotarcie do klienta końcowego oraz stanowiące wsparcie działań Partnerów Handlowych.

### III. W zakresie poszerzenia grupy odbiorców na rynku biznesowym

1. Aktywizacja aktualnych Partnerów Handlowych na nowe rynki zbytu oraz poszukiwanie nowych odbiorców rozwiązań do biznesu.
2. Organizacja szkoleń specjalistycznych (zdalnie i stacjonarnie) dla Partnerów Handlowych oraz wspieranie ich działań poprzez udostępnianie licznych produktów DEMO.

## Główne elementy realizacji strategii w segmencie sprzedaży opon

### I. W zakresie oferty produktowej

1. Rozszerzanie dostępności oferty opon specjalistycznych (np. sportowych, terenowych), a także rozszerzenie o ofertę opon cywilnych – głównie całorocznych.
2. Zapewnienie ciągłej dostępności i szybkiej realizacji zamówień dla szerokiej oferty opon.

### II. W zakresie zwiększania udziałów w rynkach, na których Spółka już działa

1. Poszukiwanie nowych partnerów na rynku polskim i UE.

Rozszerzanie kanału odbiorców **ViTire.pl**, jako kanału komunikacji z potencjalnymi partnerami.

#### ➤ **Projekcja Sp. z o.o.**

Zarząd Spółki stawia na dalsze dopasowywanie oferty do wymagań klientów i kontynuowanie działań z poprzednich lat z głównym naciskiem na rynki edukacyjne (publiczne) oraz biznesowe.

#### ➤ **OmniAV GmbH**

Zarząd Spółki skupia się na zbudowaniu możliwości realizacji zaawansowanych projektów audio-wideo na terenie Niemiec, kontynuowaniu współpracy z dotychczasowymi Partnerami Handlowymi oraz intensywne poszukiwanie nowych kanałów sprzedaży tak, aby w obecnym

roku finansowym uzyskać już neutralny wynik finansowy. Początkowe inwestycje związane z uruchomieniem Spółki przynoszą efekty i pierwszy kwartał roku finansowego 2025/2026 został zamknięty już bez straty.

## 7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku obrotowym 2024/2025 Grupa Kapitałowa VIDIS SA nie prowadziła żadnych prac badawczych i rozwojowych.

## 8. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej Grupy kapitałowej VIDIS SA

Sytuacja finansowa VIDIS SA w roku obrotowym 2024/2025 była na stabilnym poziomie i pozostaje taka w obecnej chwili. Emitent nie ma żadnych zaległości podatkowych lub wobec kontrahentów.

Banki od wielu lat udzielające Spółce finansowania były i są na bieżąco informowane o całym procesie i wykazują pełne zrozumienie i wsparcie w rozwiązaniu tego problemu i nie zmieniają warunków czy poziomu finansowania, a także potwierdziły chęć przedłużenia finansowania na kolejne lata.

Nie przewidujemy żadnych problemów ze spłatą zobowiązań kredytowych Spółki, ponieważ plany sprzedażowe są realizowane zgodnie z przewidywaniami.

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

### Podstawowe wielkości finansowe Grupy Kapitałowej VIDIS SA:

#### **Przychody**

Przychody netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Emitenta w roku obrotowym 2024/25 r. wyniosły 104 426 181,36 zł.

#### **Wynik finansowy**

Zysk operacyjny dla grupy kapitałowej wyniósł ponad 1,8 mln zł (vs strata na poziomie 678 tys. pln rok wcześniej)

Strata netto w Grupie Kapitałowej Emitenta w raportowanym okresie wyniosła -261 217,39 zł.

## Prognozy finansowe i stanowisko wobec publikowanych prognoz wyników finansowych

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2024/2025.

## 9. Nabycie udziałów (akcji) własnych i ich umorzenie

W roku 2024/2025 Emitent nie było zmian kapitału i zakupu akcji własnych.

## 10. Posiadane oddziały (zakłady)

VIDIS SA posiada punkt obsługi przy ul. Nyskiej 59-61 we Wrocławiu. Pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej VIDIS SA nie posiadają oddziałów.

## 11. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

### **Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców**

Każdy z głównych dostawców Grupy Kapitałowej Spółki VIDIS operuje na bardzo konkurencyjnym rynku (projektory, produkty interaktywne, urządzenia biurowe, opony), na którym działa od kilku do kilkunastu konkurentów, stąd nie występuje ryzyko narzucania cen przez te podmioty. Biorąc pod uwagę markę własną (Avtek), dostawcami jest kilka fabryk z różnych rejonów świata i Spółka dominująca stara się rozdzielać obrót wśród nich równomiernie. Na rynku chińskim istnieje jeszcze kilka liczących się fabryk, więc nie występuje ryzyko uzależnienia się od którejkolwiek z tych firm.

Spółka zależna Projekcja posiada również umowy handlowe z innymi dostawcami niż Emitent, co dodatkowo eliminuje ryzyko uzależnienia od jednego z dostawców.

### **Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców**

W Spółce dominującej nie występuje ryzyko związane z uzależnieniem od poszczególnych odbiorców dzięki dużej i wciąż rosnącej liczbie kupujących podmiotów. Podobna sytuacja ma miejsce w Spółkach zależnych.

### **Ryzyko osłabienia koniunktury w branży audiowizualnej (AV)**

Produkty interaktywne stały się standardem w edukacji, biznesie i instytucjach publicznych. Grupa monitoruje zapotrzebowanie rynku i z jednej strony dopasowuje poziomy zapasów, a z drugiej modyfikuje ofertę o nowe rozwiązania.

Coraz większy udział w obrocie Emitenta stanowią produkty związane z motoryzacją (głównie opony samochodowe) – co zmniejsza ryzyko uzależnienia od sytuacji w tylko jednej branży.

Opony są produktem pierwszej potrzeby i nie są zależne od programów rządowych, co zmniejsza ryzyko wystąpienia osłabienia koniunktury.

Rynki europejskie, charakteryzują często inną zmiennością koniunktury niż rynek polski, co przy dobrej ofercie eksportowej zmniejsza ryzyko dla całej Grupy.

#### **Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych**

Spółki Grupy Kapitałowej VIDIS SA nie korzystają z żadnych zwolnień ani ulg podatkowych, więc nie występują ryzyka związane z regulacjami podatkowymi.

#### **Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży**

W branży AV i biurowej istnieje silna sezonowość sprzedaży. Największe przychody ze sprzedaży Spółki Grupy Kapitałowej VIDIS SA osiągają w IV kwartale każdego roku kalendarzowego i nie spodziewają się szybkiej zmiany tego trendu. W ostatnim kwartale każdego roku kalendarzowego Spółki przeciętnie generują ok. 35-45% przychodów ze sprzedaży produktów.

Jednakże mimo zaistniałej zmienności sprzedaży w ciągu roku, Spółki są na tę powtarzającą się sytuację odpowiednio przygotowane. Dodatkowo w celu minimalizowania opisywanego ryzyka Spółki systematycznie poszerzają asortyment oferowanych produktów, których sprzedaż charakteryzuje się mniejszą lub inną sezonowością, czego przykładem jest sprzedaż opon, które charakteryzują się cyklami wiosennymi i jesiennymi, które dobrze uzupełniają się z cyklem sprzedaży elektroniki.

#### **Ryzyko związane z zapasami**

Działalność Grupy Kapitałowej Emitenta wiąże się z koniecznością utrzymywania wysokich zapasów. Spółka dominująca wygrywa z wieloma konkurentami argumentem natychmiastowej dostępności. Dodatkowo, utrzymywanie wyższych marż (niższych cen zakupu) wiąże się z koniecznością zamawiania towarów w dużych ilościach. Szerokość asortymentu również wpływa na wysoki stan zapasów, ponieważ Spółki Grupy kapitałowej VIDIS SA starają się mieć większość produktów z oferty w natychmiastowej dostępności. Zapasy nie są narażone na ryzyko szybkiej utraty wartości, związanej z działaniem czynników losowych lub krótkiej przydatności. Zapasy narażone są na potencjalne ryzyko związane ze zmianą kursu walutowego oraz postępem technologicznym, które to ryzyka są na bieżąco i ciągle analizowane. W związku z rosnącymi kosztami produkcji i logistyki, to ryzyko jest obecnie niewielkie.

#### **Ryzyko związane z procesami produkcyjnymi**

Spółki nie są narażone na ryzyka związane z procesami produkcyjnymi. Ryzyko to w pełni ponoszą dostawcy, z którymi podpisane są stosowne umowy gwarancyjne.

### **Ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców**

W opinii Zarządu ryzyko to nie stanowi dużego zagrożenia. Udzielane kredyty kupieckie są w przeważającej większości ubezpieczone (na rynku polskim i niemieckim) lub udzielane instytucjom publicznym, gdzie nie ma ryzyka upadłości.

### **Ryzyko utraty zaufania odbiorców**

Grupa nie dostrzega ryzyka związanego z utratą zaufania odbiorców. Sporadyczne incydenty związane z jakością produktu rozstrzygane są zawsze na korzyść Klienta, a w sytuacji podejrzenia wady produkcyjnej w danej serii – sprzedaż danej kategorii jest wstrzymywana. Grupa jest tu też wspierana przez producentów, którzy często globalnie muszą dbać o dobre imię swojej marki.

### **Ryzyko kursu walutowego**

Zdecydowana większość zakupów towarów dokonywane jest w walutach obcych (EUR i USD), więc Grupa narażona jest na ryzyko związane z kursem walutowym, przed którym jednak zabezpiecza się na kilka sposobów:

- transakcje typu FORWARD,
- podstawowy cennik produktowy wyrażony jest w PLN lub EUR, ale jego aktualizacje przeprowadzane są na bieżąco, dzięki czemu Spółki szybko reagują w przypadku niekorzystnych zmian kursu wobec USD
- część wycen na duże projekty jest przygotowywana w walucie producenta, co powoduje przerzucenie ryzyka walutowego na końcowego odbiorcę

### **Ryzyko stóp procentowych**

Spółka dominująca posiada kredyty obrotowe oraz odnawialne oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w PLN, ale również w EUR, które charakteryzują się dużo niższą stopą oprocentowania.

Spółka Projekcja posiada kredyty obrotowe w PLN odnawialne oprocentowane według zmiennej stopy procentowej, ale wykorzystuje je w niewielkim stopniu w skali roku finansowego.

Rentowność sprzedaży jest wyższa niż oprocentowanie posiadanych kredytów, ale Zarząd prowadzi działania w celu optymalizacji i zmniejszenia finansowania zewnętrznego dla produktów z niższą marżą.

Zatem ryzyko związane ze stopami procentowymi dla Grupy Kapitałowej zwiększyło się, ale dzięki wysokiej marżowości oraz częściowemu zadłużeniu w EUR jest akceptowalne.

### **Ryzyko związane z płynnością**

Grupa jest narażona na potencjalne ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach np. w związku z brakiem możliwości uzyskania finansowania zewnętrznego. **Zarząd ocenia to ryzyko jako minimalne,**

ponieważ wieloletnia współpraca z dwoma głównymi bankami zapewnia stabilne i elastyczne finansowanie w długiej perspektywie czasu.

Ewentualne naruszenia przewidzianych w umowach kredytowych kowenantów finansowych może prowadzić do nieznacznego pogorszenia warunków kredytowania. Historycznie obserwowaliśmy przekroczenia pojedynczych wskaźników, ale są to sytuacje uzasadnione sytuacją rynkową i momentem, np. rozpoczęcia sprzedaży, co potwierdza pozytywna opinia bankowa oraz brak takich zmian w warunkach finansowania przez cały okres współpracy. Wszystkie zobowiązania są regulowane w terminie, a Zarząd Emitenta jest w bezpośrednim kontakcie z przedstawicielami Banków.

Spółki Grupy Kapitałowej minimalizują ryzyko niewypłacalności kontrahentów i nieotrzymania płatności za dostarczone produkty, co mogłoby się przedłożyć na płynność finansową Spółek głównie **poprzez ubezpieczenie należności handlowych zarówno na rynku krajowym oraz zagranicznym**, a w przypadku realizacji transakcji zagranicznych o podwyższonym ryzyku do ich zabezpieczenia stosowane są gwarancje bankowe.

W celu poprawienia płynności Emitent może również skorzystać z faktoringu zwrotnego na zakupione wcześniej towary lub negocjować zmiany harmonogramów spłaty wykorzystywanych kredytów.

Na obecny moment – w Grupie Kapitałowej nie są wykorzystywane w 100% wszystkie dostępne źródła finansowania (limity kredytowe), zatem istnieje wyraźny margines bezpieczeństwa.

#### **Ryzyko zmiany cen produktów, materiałów i towarów**

Ceny towarów nabywanych i sprzedawanych przez Grupę nie są ustalane na rynkach zorganizowanych. Ceny towarów uzależnione są ściśle od mechanizmów wolnorynkowych, a Emitent ma wpływ na ich kształtowanie w zależności od sytuacji na rynku.

#### **Ryzyko związane z konkurencją**

Rynek, na którym działa Grupa, jest rynkiem rozproszonym i nie obserwujemy ryzyka związanego z działaniem konkretnych kontrahentów, na które nie możemy odpowiednio zareagować.

#### **Ryzyko związane z ochroną środowiska**

Działalność Grupy nie niesie ze sobą żadnego ryzyka związanego z ochroną środowiska. Importowane produkty podlegają tzw. opłacie produktowej (związanej z ilością wprowadzanych w obieg opakowań) oraz ustawie o recyklingu, z których to obowiązków Spółka się regularnie wywiązuje.

### **Ryzyko utraty kluczowych pracowników**

Działalność Grupy nie jest uzależniona od wiedzy, doświadczenia czy umiejętności poszczególnych pracowników. Spółki nie są narażone na ryzyko odejścia całych grup pracowników. Powodzenie oferty Grupy opiera się w przeważającej mierze na podpisanych umowach z dostawcami, a klienci Spółek poszukują konkretnych produktów przez nią oferowanych. Wprowadzone są też procedury zapewniające szybki przekaz wiedzy i szkolenie nowych pracowników.

### **Ryzyko utraty koncesji**

Do prowadzenia działalności Grupy nie są wymagane żadne koncesje ani zezwolenia.

### **Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi, arbitrażowymi oraz postępowaniami przed organami administracyjnymi**

Obecnie Grupa nie jest związana z żadnym postępowaniem sądowym arbitrażowym ani postępowaniami przed organami administracji.

## **12. Informacje o instrumentach finansowych**

Instrumenty finansowe zostały szczegółowo opisane w notce 43 sprawozdania finansowego. Spółka przede wszystkim koncentruje się na minimalizowaniu ryzyka wynikającego z kursów walut poprzez zawieranie transakcji FORWARD.

## **13. Polityka dywidendy**

Zarząd jednostki dominującej przewiduje możliwość wypłaty dywidendy z zysku wygenerowanego przez Grupę Kapitałową VIDIS SA w najbliższych latach. Ostateczna rekomendacja w sprawie wypłaty dywidendy uzależniona będzie od aktualnych zobowiązań, potrzeb inwestycyjnych Spółek oraz ich zapotrzebowania na środki finansowe, a także od stopnia realizacji prognoz sprzedaży i zysku netto.

## **14. Informacja na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego**

Do dnia 31 grudnia 2023 roku Emitent stosował obowiązujące od 2009 roku Zbiory Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect, stanowiące zasady ładu korporacyjnego obowiązujące emitentów akcji wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, uchylone przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA 18 grudnia 2023 r. uchwałą Nr 1404/2023 Zarządu Giełdy z dnia 18 grudnia 2023 r. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect 2024” oraz zmiany Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

### 14.1 Zbiory Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect stosowane przez Emitenta od 1 stycznia 2024 roku

| Treść zasady                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Stosowanie zasady<br>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                          | Przy czym z uwagi na rozmiar Spółki nie są stosowane zasady ESG                                                                                                                                                                                         |
| 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                          | Przy czym aktualnie Spółka nie zamierza sporządzać prognoz finansowych. W przypadku gdyby Spółka zdecydowała się sporządzić i opublikować prognozy finansowe, opinia publiczna zostanie poinformowana przez Spółkę zgodnie z obowiązującymi przepisami. |

|                                                                                                                                                                                         |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 | Pomimo niestosowania niniejszej zasady w ocenie zarządu Spółka rzetelnie wypełnia ciążące na niej obowiązki informacyjne względem jej akcjonariuszy oraz osób niebędących akcjonariuszami prowadząc rzetelną i przejrzystą politykę informacyjną z wykorzystaniem zakładki Relacje Inwestorskie dostępnej na stronie internetowej Spółki. Wszystkie istotne informacje przekazywane są poprzez raporty bieżące i okresowe Spółki. |
| 1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;                                                                         | TAK | Przy czym aktualnie Spółka nie jest związana umową z Autoryzowanym Doradcą.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 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 osiągniętych 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 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.                                                                                                      | TAK | Z uwagi na wielkość Spółki formalne rozwiązania w niniejszym zakresie nie zostały wprowadzone, a przedmiotowe czynności, przy wsparciu zewnętrznych doradców i audytorów, wykonują osoby powołane do organów zarządzających i nadzorczych Spółki. |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |     |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | TAK |  |
| 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 |  |
| 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 elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.                                                                                                                                                  | TAK |  |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |     |                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 przeważały 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 | Przy czym Spółka nie będzie odpowiadała na pytania, które naruszają tajemnicę przedsiębiorstwa lub związane są z informacjami poufnymi jeszcze nie podanymi do wiadomości publicznej. |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |     |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|
| 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 |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|