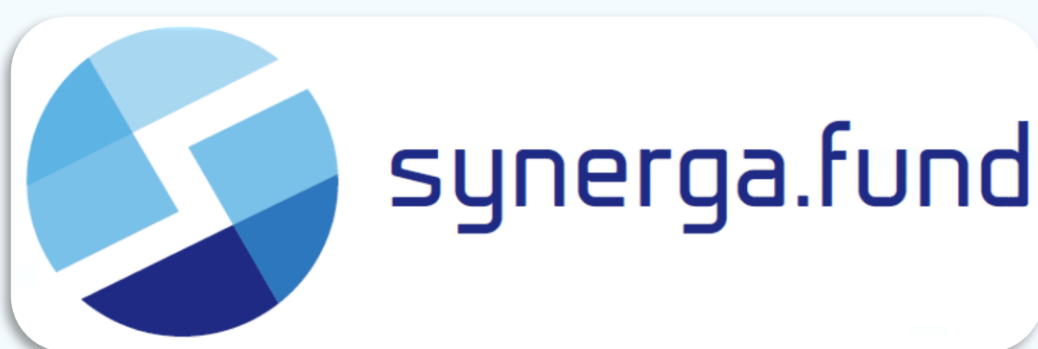


SYNERGA.fund S.A.



Sprawozdanie z działalności

za rok obrotowy

od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku

Kraków, dnia 18 marca 2026 r.

1. CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI, JEJ DZIAŁALNOŚCI I ZASOBÓW

1.1. Podstawowe informacje o Jednostce

SYNERGA.fund Spółka Akcyjna (dalej: „Spółka”, „Emitent”)

ul. Cystersów 21C/130, 31-553 Kraków,

tel./fax: 12 654 05 19

Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS nr 0000370642

NIP 7792383479, REGON 301570606

Strona internetowa: www.SYNERGAfund.com.pl

Adres e-mail: biuro@SYNERGAfund.com.pl

SYNERGA.fund Spółka Akcyjna (Spółka, Jednostka) została zawiązana na czas nieokreślony w dniu 31 sierpnia 2010 roku w Poznaniu na podstawie postanowień zawartych w akcie notarialnym (Repertorium A nr 7627/2010) podpisanym przed notariuszem Olafem Peretiatkowicz, Kancelaria Notarialna w Poznaniu.

W dniu 18 listopada 2010 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000370642.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o Statut Spółki. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki do 2016 roku było pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z).

Kapitał zakładowy Emitenta

Kapitał zakładowy Spółki wg stanu na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi 2 730 999,00 zł (dwa miliony siedemset trzydzieści tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych zero groszy) i dzieli się na:

- 12 947 320 (dwanaście milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy trzysta dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-0.000.001 do A-12.947.320 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
- 14 362 670 (czternaście milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące sześćset siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-12.947.321 do B-27.309.990 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

W dniu 16 grudnia 2020 r. zostało zarejestrowane scalenie akcji w stosunku 10:1, tj. liczba akcji uległa zmniejszeniu z 273 099 900 do 27 309 990.

Scalenie zostało uwzględnione w notowaniach akcji Spółki począwszy od dnia 12 kwietnia 2022 r.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31.12.2025 r. oraz na dzień sporządzenia raportu:

Akcjonariusz	liczba akcji	liczba głosów	udział w kapitale	udział w głosach
January Ciszewski	11 401 415	11 401 415	41,75%	41,75%
Pozostali akcjonariusze	15 908 575	15 908 575	58,25%	58,25%
Razem	27 309 990	27 309 990	100,00 %	100,00 %

Organy Spółki

Zgodnie z § 4 Statutu Spółki organami Jednostki są Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Tomasz Wykurz – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 7 maja 2025 r., w związku z wygaśnięciem mandatu, powołano ponownie do składu Rady Nadzorczej Pana Macieja Fersztorowskiego, na okres nowej pięcioletniej kadencji.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Maciej Fersztorowski – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Krupa – Członek Rady Nadzorczej
- Patrycja Ignacy – Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Zamojski – Członek Rady Nadzorczej
- Natalia Zamojska – Członek Rady Nadzorczej

Walne Zgromadzenia

W okresie sprawozdawczym odbyło się jedno Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 7 maja 2025 roku.

1.2. Spółki grupy kapitałowej, do której należy Jednostka oraz jednostki współzależne i stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

1.3. Oddziały i zakłady Jednostki

Jednostka nie posiada oddziałów ani zakładów.

1.4. Akcje własne

Jednostka nie posiada akcji własnych.

1.5. Zasoby: ludzkie, rzeczowe oraz niematerialne i prawne

W 2025 roku w strukturach Emitenta znajdowała się 1 osoba.

1.6. Informacje na temat kluczowych zasobów niematerialnych

Spółka nie posiada wartości niematerialnych.

1.7. Wyjaśnienie, w jaki sposób model biznesowy Spółki zależy od kluczowych zasobów niematerialnych oraz w jaki sposób zasoby te stanowią źródło tworzenia wartości dla Spółki

Nie dotyczy.

1.8. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne

Działalność Jednostki nie wpływa ujemnie na środowisko naturalne.

1.9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Jednostka nie prowadzi prac badawczych i rozwojowych, w związku z tym nie ma osiągnięć w tej dziedzinie.

1.10. Informacje na temat działalności Jednostki, głównej branży i czynnikach makroekonomicznych

W 2025 roku Spółka kontynuowała wraz z JRH Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna, Ongeno sp. z o.o. i Dr n. med. Wojciechem Orłowskim współpracę przy realizacji projektu polegającego przede wszystkim na:

- a. wykorzystaniu w terapii autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego w leczeniu stwardnienia rozsianego,
- b. wykorzystaniu w powyższej terapii praw własności przemysłowej i autorskich praw majątkowych, które przysługują także Ongeno Sp. z o.o.,
- c. wdrożeniu terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o ww. prawa własności przemysłowej i autorskie prawa majątkowe, wiedzę i doświadczenie Stron.

Do podstawowych obowiązków Emitenta należy marketing i skalowanie terapii na świecie, budowa globalnej marki ONGENO oraz produktu i terapii. Obecnie prowadzone są czynności operacyjne w ramach projektu w celu realizacji eksperymentu, a dalsze wyniki mają nastąpić niebawem.

Aktualny konflikt zbrojny w Ukrainie, sytuacja na Bliskim Wschodzie oraz ich skutki gospodarcze w perspektywie makroekonomicznej, obecnie nie wpływają znacząco na działalność Spółki.

1.11. Informacje o segmentach działalności oraz sezonowości

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie występują segmenty działalności. Sezonowość nie dotyczy działalności Jednostki.

2. RYZYKA I ZAGROŻENIA, NA JAKIE JEST NARAŻONA JEDNOSTKA

2.1. Ryzyka i zagrożenia

Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki i jej otoczeniem

- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce

Spółka prowadząc działalność na rynku polskim jest uzależniona pośrednio od czynników związanych z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski, między innymi takich jak poziom bezrobocia, tempo wzrostu gospodarczego, czy poziom inflacji. Nie bez znaczenia jest również sytuacja na świecie, bowiem tendencje makroekonomiczne wpływają i mogą wpływać w przyszłości na sytuację finansową Spółki.

Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu polskiej gospodarki lub kryzys finansów publicznych, konflikty zbrojne mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Spółki.

- Ryzyko zmian regulacji prawnych

Pewne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą poważne ryzyko w prowadzeniu działalności gospodarczej. Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego) oraz innych związanych z funkcjonowaniem Spółki i realizowaną przez nią działalnością mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla jej działalności. Wejście w życie nowych regulacji obrotu gospodarczego może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecnictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, itp. Powyższe okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

- Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. Spółka nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki.

- Ryzyko związane z rozpoczęciem działalności w nowej branży

Spółka rozpoczęła działalność w nowej branży - biotechnologicznej, której rentowność w założeniu zapewni funkcjonowanie Spółki. Należy jednak stwierdzić, że standardowe projekty realizowane w tym segmencie rynku charakteryzują się stosunkowo długim okresem trwania, co wymaga odpowiedniego zaplecza finansowego.

- Ryzyko związane ze zmiennością wyniku finansowego

Zrealizowane przez Spółkę wyniki finansowe mogą różnić się od ich wartości oczekiwanej. Ograniczenie tego ryzyka Spółka może zrealizować poprzez prowadzenie zdywersyfikowanej działalności.

- Ryzyko braku pozyskania środków na finansowanie działalności

Spółka realizuje inwestycje przede wszystkim przy wykorzystaniu środków własnych oraz pochodzących z planowanych emisji akcji, obligacji lub finansowania zewnętrznego.

Ograniczenie dostępności finansowania inwestycji może przekładać się na płynność finansową Spółki.

Sytuacja taka może negatywnie wpłynąć na wyniki, kondycję finansową i perspektywy rozwoju. Zarząd Spółki ogranicza ryzyko w tym aspekcie poprzez budowanie ekspozycji na segment rynku, gdzie poziom realizowanych marż jest istotny.

- Ryzyko uzależnienia od znacznego akcjonariusza

W związku z przedłużającym się okresem uruchomienia rentownej działalności operacyjnej wzrasta zaangażowanie kapitałowe w Spółce znacznego akcjonariusza, co powoduje ryzyko uzależnienia od znacznego akcjonariusza i jego decyzji.

- Ryzyko związane z sytuacją polityczno-gospodarczą na Ukrainie i w regionie Bliskiego Wschodu

Toczący się konflikt zbrojny na Ukrainie oraz trwająca sytuacja polityczno-gospodarcza w regionie Bliskiego Wschodu mogą pośrednio oddziaływać na gospodarkę polską i globalną. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej ani nie posiada inwestycji w Rosji, na Ukrainie ani w regionie Bliskiego Wschodu, w związku z czym nie jest narażona na bezpośrednie skutki żadnego z tych konfliktów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki ocenia, że żadna z ww. sytuacji geopolitycznych nie wywołuje istotnego, bezpośredniego wpływu na działalność, sytuację finansową ani przepływy pieniężne Spółki. Do potencjalnych pośrednich skutków, które Spółka bierze pod uwagę w procesie zarządzania ryzykiem, należą w szczególności: wzrost cen surowców i nośników energii, zaburzenia w globalnych łańcuchach dostaw, wzrost presji inflacyjnej oraz wzrost awersji do ryzyka na rynkach finansowych przekładający się na warunki finansowania.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje i analizuje wpływ obu sytuacji geopolitycznych na działalność i wyniki finansowe Spółki. W przypadku zidentyfikowania informacji poufnej w rozumieniu art. 7 Rozporządzenia MAR lub istotnej zmiany oceny skutków dla sprawozdań finansowych, Spółka niezwłocznie przekaze stosowny raport za pośrednictwem systemu ESPI.

Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i wtórnym obrotem akcjami Spółki

- Ryzyko związane z przyszłym kursem oraz płynnością papierów wartościowych

Kurs i płynność papierów wartościowych notowanych na NewConnect zależy od liczby oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów.

Na zachowania inwestorów mają wpływ różne czynniki także takie, które nie są związane bezpośrednio z sytuacją finansową Spółki, takie jak sytuacja na giełdach i rynkach europejskich i światowych, sytuacja makroekonomiczna Polski, czy też aktualna sytuacja polityczna, nad którymi Emitent nie ma kontroli. Zarząd Spółki podejmuje jednak wszelkie kroki, aby poprzez odpowiednią komunikację z rynkiem oraz rezultaty operacyjne, poszerzyć grono akcjonariuszy, co w założeniu winno przekładać się na wzrost płynności i warunków zawierania transakcji na akcjach Spółki.

- Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect

Inwestor inwestujący w akcje jednostki musi być świadomy faktu, że inwestycja ta jest bardziej ryzykowna niż inwestycja w akcje spółek notowanych na rynku podstawowym GPW.

Na rynku NewConnect dominuje szczególnie wysoka zmienność cen akcji w powiązaniu z niską płynnością obrotu. Inwestowanie w akcje na rynku NewConnect musi być rozważane w perspektywie średnio i długoterminowej.

- Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu papierów wartościowych Spółki

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadku naruszenia zasad obowiązujących

w Alternatywnym Systemie Obrotu, Organizator ASO może:

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

- Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

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

- na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

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

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

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

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

Komisja podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Spółki, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

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

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 169 – 174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Zarząd Spółki wskazuje, że nieznane są mu fakty, zdarzenia oraz okoliczności, które mogłyby skutkować nałożeniem na Spółkę sankcji administracyjnych, o których mowa powyżej.

2.2. Instrumenty finansowe

W okresie sprawozdawczym Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych przede wszystkim w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

2.3. Zagrożenia dla kontynuacji działalności

Spółka nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Podstawą tego założenia jest wsparcie finansowe jakie udziela Spółce główny akcjonariusz.

W wyniku straty poniesionej w 2025 roku w kwocie 1.128 tys. zł związanej głównie ze sprzedażą posiadanych aktywów finansowych, kapitały własne Spółki są ujemne i wynoszą -44 tys. zł. W

konsekwencji, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki będzie zobowiązane, zgodnie z Art. 397 KSH, podjąć formalną uchwałę dotyczącą dalszego istnienia Spółki.

2.4. Stwierdzone przez organy nadzoru lub organy kontrolne naruszenia prawa oraz postępowania sądowe toczące się przeciwko Spółce

Nie stwierdzono naruszeń prawa. Przeciwko Spółce nie toczą się żadne postępowania sądowe.

3. WYNIKI DZIAŁALNOŚCI, SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA JEDNOSTKI

3.1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność w roku obrotowym i ocena uzyskanych efektów

W 2025 roku strata z działalności operacyjnej Spółki wyniosła 109 tys. zł. Wartość kapitałów własnych na dzień bilansowy zamknęła się w kwocie -44 tys. zł. Spółka w 2025 roku odnotowała stratę netto wysokości 1.128 tys. zł, wynikającą ze sprzedaży wszystkich posiadanych akcji spółki All in! Games S.A.

Do najistotniejszych zdarzeń, jakie wystąpiły i miały wpływ na działalność Spółki w 2025 roku zaliczyć należy:

- **Sprzedaż wszystkich akcji All In! Games S.A. w restrukturyzacji**

W dniu 11 kwietnia 2025 r. Spółka zawarła z dwiema osobami fizycznymi umowy sprzedaży wszystkich posiadanych 2.100.800 akcji All In! Games S.A. w restrukturyzacji za łączną kwotę 1.050.400,00 zł, która wpłynęła na rachunek bankowy Spółki.

- **Podjęcie uchwały w sprawie skupu akcji własnych**

W dniu 7 maja 2025 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym akcjonariusze podjęli m.in. uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia.

Akcje własne mogą być nabywane przez okres 48 miesięcy, liczonych od dnia podjęcia uchwały, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie, w ilości nie przekraczającej 13 272 967 akcji, po cenie wynoszącej 0,10 zł za jedną akcję.

Akcje nabywane będą za pośrednictwem wybranej przez Zarząd firmy inwestycyjnej, w szczególności w drodze publicznego zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji własnych przez wszystkich akcjonariuszy Spółki.

Wysokość środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie akcji własnych będzie nie większa niż 1 380 000,00 zł, z zastrzeżeniem, iż kwota ta obejmuje zarówno cenę za nabywane akcje własne Spółki, jak również koszty ich nabycia, w tym koszty pośrednictwa firmy inwestycyjnej.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała skupu akcji własnych.

3.2. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

- **Harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2026 roku**

W dniu 27 stycznia 2026 r. Spółka opublikowała harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2026 roku, który przedstawia się następująco:

- raport roczny za 2025 rok - w dniu 10.03.2026 roku,
- raport za I kwartał 2026 roku - w dniu 15.05.2026 roku,
- raport za II kwartał 2026 roku - w dniu 12.08.2026 roku,
- raport za III kwartał 2026 roku - w dniu 12.11.2026 roku.

W dniu 6 marca 2026 r. Spółka zmieniła termin publikacji raportu rocznego Spółki za rok 2025 z dnia 10 marca 2026 roku na dzień 18 marca 2026 roku.

- **Zmiana adresu Spółki**

W dniu 2 lutego 2026 r. zmianie uległ adres Spółki z ul. Grzegórzecka 67D/26, 31-559 Kraków na ul. Cystersów 21C/130, 31-553 Kraków.

3.3. Spełnienie norm ostrożnościowych

Spółka nie posiada podpisanych umów kredytowych, z których mogłyby wynikać wymogi kapitałowe czy płynnościowe.

4. PERSPEKTYWY I ZAMIERZENIA JEDNOSTKI

Zawarte w niniejszym sprawozdaniu przewidywania nie stanowią obietnicy ani zapewnienia Zarządu Jednostki i są obarczone niepewnością.

Spółka, zgodnie z założeniami, realizuje przyjęty model biznesowy oparty na wartości Spółki jako podmiotu notowanego na NewConnect, zmierzający do rozwinięcia działalności poprzez realizację usług marketingowych w ramach projektu ONGENO. Główny akcjonariusz zapewnia i będzie zapewniać odpowiednie wsparcie finansowe w postaci pożyczek bądź dopłat do kapitału niezbędnych do realizacji celu biznesowego Spółki.

4.1. Przewidywany rozwój i sytuacja finansowa Jednostki

W 2025 roku Spółka kontynuowała wraz z JRH Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna, Ongeno sp. z o.o. i Dr n. med. Wojciechem Orłowskim współpracę przy realizacji projektu polegającego przede wszystkim na:

- a. wykorzystaniu w terapii autologicznego transferu komórek macierzystych szpiku kostnego w leczeniu stwardnienia rozsianego,
- b. wykorzystaniu w powyższej terapii praw własności przemysłowej i autorskich praw majątkowych, które przysługują także Ongeno Sp. z o.o.,
- c. wdrożeniu terapii stwardnienia rozsianego w komercyjnym leczeniu klinicznym w oparciu o ww. prawa własności przemysłowej i autorskie prawa majątkowe, wiedzę i doświadczenie Stron.

Przesunięcie w realizacji eksperymentu medycznego w okresie sprawozdawczym, związane było z trwającymi działaniami w ramach projektu, zmierzającymi do tego, aby w nadchodzących okresach móc zrealizować przeszczepy komórek macierzystych, a następnie dokonać oceny skuteczności eksperymentu.

Do podstawowych obowiązków Emitenta należy marketing i skalowanie terapii na świecie, budowa globalnej marki ONGENO oraz produktu i terapii. Obecnie prowadzone są czynności operacyjne w ramach projektu w celu realizacji eksperymentu, a dalsze wyniki mają nastąpić niebawem.

4.2. Planowane nakłady inwestycyjne w najbliższym roku

Spółka nie planuje nakładów inwestycyjnych.

5. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

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, należyłą 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.

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	
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;	NIE	Z uwagi na brak posiadania takich informacji. Spółka będzie dążyć do stosowania tej zasady.
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	Dane finansowe zawarte są w raportach okresowych zamieszczanych na stronie internetowej Spółki.
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	TAK	

oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;		
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;	TAK	
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	Informacja ta jest częścią zamieszczonego na stronie internetowej raportu rocznego.
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.	NIE	Spółka nie analizowała do tej pory niezależności kandydatów do Rady Nadzorczej. Spółka będzie dążyć do stosowania tej zasady w przyszłości.
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 płaską strukturę organizacyjną w konsekwencji niewielkiego zatrudnienia w Spółce, czynności te sprawują osoby powołane do organów zarządzających i nadzorczych Spółki, wspierający się zewnętrznymi doradcami i audytorami.
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	Z uwagi na brak takich kompetencji Rady Nadzorczej uregulowanych w Statucie Spółki bądź aktach normatywnych.
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	TAK	

spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.		
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 obowiązкови 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.	NIE	Z uwagi na brak takich kompetencji Rady Nadzorczej uregulowanych w Statucie Spółki bądź aktach normatywnych.
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	

Kraków, dnia 18 marca 2026 r.

Prezes Zarządu
Tomasz Wykurz