

**I. Zasady ze zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, które nie będą przestrzegane (lub będą częściowo przestrzegane) przez Spółkę:**

- **Zasada szczegółowa I.Z.1.3 - schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1**

Zgodnie z prawem litewskim nie ma wymogu, aby funkcje i obowiązki zarządu były rozdzielane pomiędzy członków zarządu, w związku z tym Spółka nie zastosuje się do tej zasady. W Spółce funkcje Dyrektora Finansowego (CFO) i oraz Dyrektora Zarządzającego (CEO) są stanowiskami odrębnymi od zarządu.
- **Zasada szczegółowa I.Z.1.5. - raporty bieżące i okresowe oraz prospekty emisyjne i memoranda informacyjne wraz z aneksami, opublikowane przez spółkę w okresie co najmniej ostatnich 5 lat będą publikowane na stronie internetowej emitenta.**

Spółka jedynie częściowo spełnia tę zasadę. Spółka opublikuje na swojej stronie internetowej raporty bieżące i okresowe, prospekty i memoranda informacyjne wraz z załącznikami, opublikowane przez spółkę co najmniej w ciągu ostatnich 3 lat. Spółka rozważy zastosowanie tej zasady w przyszłości.
- **Zasada szczegółowa I.Z.1.8. - zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców będą publikowane na stronie internetowej emitenta**

Spółka tylko częściowo spełnia tę zasadę. Spółka opublikuje na swojej stronie internetowej wybrane dane finansowe Spółki za ostatnie 3 lata. Spółka rozważy zastosowanie tej zasady w przyszłości.
- **Zasada szczegółowa I.Z.1.10. - prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji – opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji, będą publikowane na stronie internetowej emitenta**

Spółka nie zastosuje się do tej zasady w odniesieniu do prognoz finansowych przygotowanych w przeszłości. Spółka rozważy zastosowanie tej zasady w przyszłości.
- **Zasada szczegółowa I.Z.1.15. - informacje zawierające opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów.**

Spółka nie przyjęła polityki różnorodności mającej zastosowanie do władz spółki i kluczowych menedżerów. Pomimo braku takiej polityki, firma dokłada wszelkich starań, aby zachować zgodność z tą zasadą. Zróżnicowanie pod względem płci jest zapewnione w Zarządzie, w skład którego wchodzi dwie kobiety na całkowitą liczbę czterech członków.
- **Zasada szczegółowa I.Z.1.20. - zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.**

Spółka nie umożliwi zapisywania przebiegu Walnego Zgromadzenia w formie nagrań audio lub wideo. Treść uchwał przyjmowanych przez Walne Zgromadzenie będzie publikowana przez Spółkę na jej stronie internetowej oraz ogłaszana za pośrednictwem giełd, na których akcje Spółki są notowane. W opinii Spółki, taka forma dokumentowania przebiegu Walnego Zgromadzenia zapewnia wysoki poziom przejrzystości oraz ochronę praw wszystkich akcjonariuszy Spółki. Ponadto, zgodnie z litewskim prawem, żadnego rodzaju nagrania nie są wymagane. Spółka nie zastosuje się do tej zasady.
- **Rekomendacja II.R.2. - decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewniać wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.**

Spółka stosuje się do tej zasady jedynie częściowo. Spółka zapewnia zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w Zarządzie. Zasada ta nie jest natomiast zachowana w odniesieniu do Rady Nadzorczej, która składa się w całości z mężczyzn. Spółka pragnie podkreślić, iż koncentruje się bardziej na wiedzy, kwalifikacjach oraz doświadczeniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej, niż ich płci czy wieku. Spółka pragnie wyrazić poparcie dla powyższej rekomendacji, wskazując jednocześnie, że w przyszłości przy wyborze składu organów, w zakresie zależnym od Spółki, będzie dążyć do uwzględnienia wspomnianego zalecenia, jednak odpowiednie decyzje są w rękach uprawnionych organów Spółki.

- **Zasada szczegółowa II.Z.1. - wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.**

Zgodnie z prawem litewskim, funkcje i obszary odpowiedzialności zarządu nie muszą być rozdzielone pomiędzy członków zarządu, dlatego też Spółka nie będzie przestrzegać tej zasady. W Spółce funkcje Dyrektora Finansowego (CFO) i oraz Dyrektora Zarządzającego (CEO) są stanowiskami odrębnymi od zarządu.

- **Zasada szczegółowa III.Z.1. - za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.**

Zgodnie z litewskim prawem, to Rada Nadzorcza jest odpowiedzialna za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, dlatego też Spółka nie będzie w pełni przestrzegać tej zasady. Ponadto, jak dotąd Spółka nie wprowadziła funkcji audytu wewnętrznego, jednakże podjęła decyzję o jej wprowadzeniu w najbliższej przyszłości. Auditor wewnętrzny powinien podlegać bezpośrednio Radzie Nadzorczej.

- **Zasada szczegółowa III.Z.2. - z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.**

Spółka jedynie częściowo przestrzega tej zasady. Zgodnie z litewskim prawem osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance powinny podlegać bezpośrednio Radzie Nadzorczej.

- **Zasada szczegółowa III.Z.3. - w odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.**

Spółka jak dotąd nie wprowadziła funkcji audytu wewnętrznego, jednakże podjęła decyzję o jej wprowadzeniu w najbliższej przyszłości. Niniejsza zasada będzie zastosowana jak tylko Spółka zatrudni osobę do sprawowania funkcji wewnętrznego audytora.

- **Zasada szczegółowa III.Z.4. - co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.**

Spółka jak dotąd nie wprowadziła funkcji audytu wewnętrznego, jednakże podjęła decyzję o jej wprowadzeniu w najbliższej przyszłości. Niniejsza zasada będzie zastosowana jak tylko Spółka zatrudni osobę do sprawowania funkcji wewnętrznego audytora.

- **Rekomendacja IV.R.2. - jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków.**

Spółka nie zapewnia możliwości używania środków komunikacji elektronicznej podczas Walnego Zgromadzenia, w szczególności transmisji Walnego Zgromadzenia oraz dwukierunkowej komunikacji w czasie rzeczywistym. W opinii Spółki, powyższe związane jest z dbałością o poprawne i efektywne przeprowadzenie Walnego Zgromadzenia, z prawnego i technicznego punktu widzenia. W opinii Spółki istnieje duże ryzyko zagrożenia bezpieczeństwa takiej komunikacji oraz wystąpienia zakłóceń technicznych. Ponadto, Spółka nie dysponuje odpowiednim zapleczem organizacyjnym i technicznym dla wprowadzenia niniejszej rekomendacji. Co więcej, wprowadzenie takiej zasady wiązałoby się z dodatkowymi, wysokimi kosztami dla Spółki. Niemniej, Spółka zapewnia swoim akcjonariuszom wykonywanie prawa głosu podczas walnego zgromadzenia, bądź osobiście, bądź przez pełnomocnika. W związku z powyższym Spółka nie wprowadzi w pełni tej rekomendacji.

- **Zasada szczegółowa IV.Z.2 - jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.**

Spółka nie zapewnia możliwości używania środków komunikacji elektronicznej podczas Walnego Zgromadzenia, w szczególności transmisji Walnego Zgromadzenia oraz dwukierunkowej komunikacji w czasie rzeczywistym. W opinii Spółki, powyższe związane jest z dbałością o poprawne i efektywne przeprowadzenie Walnego Zgromadzenia, z prawnego i technicznego punktu widzenia. W opinii Spółki istnieje duże ryzyko zagrożenia bezpieczeństwa takiej komunikacji oraz wystąpienia zakłóceń technicznych. Ponadto, Spółka nie dysponuje odpowiednim zapleczem organizacyjnym i technicznym dla wprowadzenia niniejszej zasady. Co więcej, wprowadzenie takiej zasady wiązałoby się z dodatkowymi, wysokimi kosztami dla Spółki. W związku z powyższym Spółka nie wprowadzi w pełni tej rekomendacji.

- **Zasada szczegółowa IV.Z.3 - przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.**

Przepisy prawa litewskiego wyraźnie określają kto może brać udział w Walnym Zgromadzeniu. Prawo takie nie przysługuje przedstawicielom mediów, chyba że są oni akcjonariuszami Spółki. W opinii Emitenta, ogólnie obowiązujące przepisy w wystarczającym stopniu regulują wykonywanie przez spółki publiczne obowiązków informacyjnych w zakresie przejrzystości obrad Walnego Zgromadzenia, a także spraw będących jego przedmiotem. Spółka nie zastosuje się do tej zasady.

- **Zasada szczegółowa IV.Z.4 - 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 ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.**

Spółka jest zarejestrowana na Litwie i podlega prawu litewskiemu, dlatego ta zasada nie ma zastosowania.

- **Zasada szczegółowa IV.Z.17 - uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem dywidendy.**

Litewskie prawo nie przewiduje wypłat dywidend warunkowych, dlatego Spółka nie zastosuje się do tej zasady.

- **Zasada szczegółowa IV.Z.18 - uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie niższym niż 0,50 zł, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.**

Zgodnie z litewskim prawem minimalna wartość nominalna jednej akcji może wynosić 0,01 Euro. Ponadto, obecna wartość nominalna akcji Spółki jest równa 0,03 Euro. Dlatego Spółka nie zastosuje się do tej zasady.

- **Rekomendacja VI.R.1 - wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.**

Spółka jedynie częściowo stosuje się do tej rekomendacji. Spółka przyjęła politykę wynagrodzeń jedynie w stosunku do członków Rady Nadzorczej.

- **Rekomendacja VI.R.2 - polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.**

Spółka nie przyjęła polityki wynagrodzeń w stosunku do członków Zarządu. Polityka wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej nie jest powiązana ze strategią Spółki, jej krótko- i długoterminowymi celami, długoterminowymi interesami i wynikami.

- **Zasada szczegółowa VI.Z.4. - spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń.**

Spółka tylko częściowo stosuje tę zasadę. Spółka przyjęła politykę wynagrodzeń jedynie w stosunku do członków Rady Nadzorczej.