

MEMORANDUM INFORMACYJNE

4MASS S.A.
z siedzibą w Warszawie



firma inwestycyjna (Oferujący):

Polski Dom Maklerski S.A.

ul. Moniuszki 1A

00-014 Warszawa



doradca prawny:

Wawruch Kwasek i Partnerzy Kancelaria Radców Prawnych sp. p.

Al. Plk. W. Beliny-Prażmowskiego 13A/2

31-514 Kraków



WAWRUCH KWASEK I PARTNERZY
KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH

Warszawa, 23 marca 2018 roku

Wstęp

Memorandum Informacyjne

Emitent

Firma: 4MASS S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Franciszka Klimczaka 5 lok. 52, 02-797 Warszawa
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000699821
REGON: 141987652
NIP: 5242687753
Tel. +48 22 400 49 20
Internet: www.4mass.pl
E-mail: biuro@4mass.com.pl

Firma inwestycyjna (Oferujący)

Firma: Polski Dom Maklerski Dom Maklerski
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000359260
REGON: 340770513
NIP: 9562273788
Tel. + 48 22 629 27 12
Faks: + 48 22 659 20 70
Internet: www.polskidm.com.pl
E-mail: biuro@polskidm.com.pl

Sprzedający

Nie występuje podmiot sprzedający Akcje Serii C Spółki.

Papiery wartościowe objęte ofertą publiczną

Memorandum przygotowane zostało w związku z ofertą publiczną:

- 1.075.000 (jeden milion siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

Podmiot udzielający zabezpieczenia

Nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący) dla oferty publicznej Akcji Serii C Emitenta.

Cena emisyjna

Cena emisyjna Akcji Serii C została ustalona uchwałą nr 2/03/2018 Zarządu podjętą w dniu 19 marca 2018 roku i wynosi 33 gr (trzydzieści trzy grosze) za każdą poszczególną Akcję.

Oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym, które jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i Emitencie.

Wskazanie przepisów ustawy, zgodnie z którymi oferta publiczna może być przeprowadzana na podstawie Memorandum

Oferta publiczna papierów wartościowych następuje w trybie, o którym mowa w art. 41 ust. 1 w nawiązaniu do art. 7 ust. 9 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z tym Emitent nie występował o zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego niniejszego Memorandum.

Wskazanie subemitentów

Przeprowadzenie subskrypcji Akcji Serii C nie nastąpi w trybie wykonania umowy o subemisję usługową ani inwestycyjną.

Data ważności Memorandum

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało sporządzone w Warszawie, w dniu 23 marca 2018 roku i zawiera dane aktualizujące jego treść na dzień 23 marca 2018 roku. Termin ważności Memorandum rozpoczyna się z chwilą publikacji i kończy się z dniem przydziału Akcji, tj. nie później niż z dniem 9 kwietnia 2018 roku.

Tryb informowania o zmianie danych zawartych w Memorandum w okresie jego ważności

Ewentualne zmiany danych zawartych w Memorandum w okresie jego ważności zostaną udostępnione w formie aneksu do Memorandum w terminie określonym w art. 41 ust. 4 Ustawie o ofercie publicznej, na stronie internetowej Emitenta: www.4mass.pl oraz Oferującego: www.polskidm.com.pl.

SPIS TREŚCI

Wstęp.....	2
1. Czynniki ryzyka	8
1.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ	8
1.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA.....	9
1.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM	12
2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym.....	21
3. DANE O EMISJI	24
3.1. RODZAJ, LICZBA ORAZ ŁĄCZNA WARTOŚĆ EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPRIWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH.....	24
3.2. CELE EMISJI, KTÓRYCH REALIZACJI MAJĄ SŁUżyć WPŁYWY UZYSKANE Z EMISJI, WRAZ Z OKREŚLENIEM PLANOWANEJ WIELKOŚCI WPŁYWÓW, OKREŚLENIEM, JAKA CZĘŚĆ TYCH WPŁYWÓW BĘDZIE PRZEZNACZONA NA KAŻDY Z WYMIENIONYCH CELÓW, ORAZ WSKAZANIE, CZY CELE EMISJI MOGĄ ULEC ZMIANIE	39
3.3. ŁĄCZNE OKREŚLENIE KOSZTÓW, JAKIE ZOSTAŁY ZALICZONE DO SZACUNKOWYCH KOSZTÓW EMISJI AKCJI SERII C, ZE SZCZEGÓLNYM WSKAZANIEM WYSOKOŚCI KOSZTÓW WEDŁUG ICH TYTUŁÓW	39
3.4. PODSTAWA PRAWNA EMISJI AKCJI SERII C.....	39
3.5. INFORMACJA O PRAWIE PIERWSZEŃSTWA DO OBJĘCIA AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY, OKREŚLENIE PRZYCZYN WYŁĄCZEŃ LUB OGRANICZEŃ TEGO PRAWA	42
3.6. OKREŚLENIE DAT, OD KTÓRYCH OFEROWANE AKCJE MAJĄ UCZESTNICZYĆ W DYWIDENDZIE, ZE WSKAZANIEM WALUTY, W JAKIEJ WYPŁACANA BĘDZIE DYWIDENDA	42
3.7. WSKAZANIE PRAW Z OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, SPOSOBU REALIZACJI PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, W TYM WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH PRZEZ EMITENTA, ORAZ PODMIOTÓW UCZESTNICZĄCYCH W REALIZACJI PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, A TAKŻE ZAKRESU ICH ODPOWIEDZIALNOŚCI WOBEC NABYWCÓW ORAZ EMITENTA	43
3.7.1. Informacja ogólna	43
3.7.2. Prawa wynikające z instrumentów finansowych	43
3.7.3. Prawa o charakterze majątkowym	43
3.7.4. Prawa o charakterze korporacyjnym.....	44
3.8. OKREŚLENIE PODSTAWOWYCH ZASAD POLITYKI EMITENTA CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI.	47
3.9. INFORMACJĘ O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU	47
3.9.1. Odpowiedzialność Emitenta jako płatnika	47
3.9.2. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych.....	47
3.9.3. Opodatkowanie dochodów osób prawnych	48
3.9.4. Opodatkowanie dochodów osób zagranicznych	48
3.9.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych	50

3.9.6.	<i>Podatek od spadków i darowizn.....</i>	50
3.10.	WSKAZANIE STRON UMOWY O SUBEMISJĘ USŁUGOWĄ LUB INWESTYCYJNĄ ORAZ ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ TYCH UMÓW	51
3.11.	OKREŚLENIE ZASAD DYSTRYBUCJI OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	51
3.11.1.	<i>Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta</i>	51
3.11.2.	<i>Termin otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży Akcji Serii C</i>	51
3.11.3.	<i>Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów na Akcje Serii C oraz terminu związania zapisem.....</i>	52
3.11.4.	<i>Wskazanie zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej.....</i>	55
3.11.5.	<i>Informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne</i>	57
3.11.6.	<i>Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych</i>	58
3.11.7.	<i>Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot</i>	58
3.11.8.	<i>Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia.....</i>	59
3.11.9.	<i>Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o: (i) dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot, (ii) odwołaniu, odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej zawieszeniu</i>	61
4.	Dane o Emitencie.....	63
4.1.	PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE	63
4.2.	WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY	63
4.3.	WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT	63
4.4.	WSKAZANIE SĄDU, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU, WRAZ Z PODANIEM DATY DOKONANIA TEGO WPISU, A W PRZYPADKU GDY EMITENT JEST PODMIOTEM, KTÓREGO UTWORZENIE WYMAGAŁO UZYSKANIA ZEZWOLENIA – PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ.....	63
4.5.	KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA	64
4.6.	OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA	64
4.7.	INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO.....	65
4.8.	INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIEŃ Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI LUB W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIEŃ PRZEZ POSIADACZY WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI PRZEWIDYWANEGO WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO NABYCIA TYCH AKCJI	65
4.9.	WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE – NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ŻARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO – MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE	65

4.10.	WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE.	66
4.11.	INFORMACJE O RATINGU PRZYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ EMITENTA PAPIEROM WARTOŚCIOWYM.	66
4.12.	PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ EMITENTA	66
4.12.1.	<i>Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.....</i>	66
4.12.2.	<i>Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta</i>	66
4.12.3.	<i>Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta</i>	67
4.13.	PODSTAWOWE INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH, WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH GRUP PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG ALBO, JEŻELI JEST TO ISTOTNE, POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W PRZYCHODACH ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA, W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	67
4.14.	OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH.....	71
4.15.	INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, UKŁADOWYM, LIKWIDACYJNYM UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM LUB EGZEKUCYJNYM, JEŻELI WYNIK TYCH POSTĘPOWAŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	71
4.16.	INFORMACJE NA TEMAT WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWAŃ PRZED ORGANAMI RZĄDOWYMI, POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, WŁĄCZNIE Z WSZELKIMI POSTĘPOWANIAM W TOKU, ZA OKRES OBEJMUJĄCY CO NAJMNIEJ OSTATNIE 12 MIESIĘCY, LUB TAKIMI, KTÓRE MOGĄ WYSTĄPIĆ WEDŁUG WIEDZY EMITENTA, A KTÓRE TO POSTĘPOWANIA MOGŁY MIEĆ LUB MIAŁY W NIEDAWNEJ PRZESZŁOŚCI, LUB MOGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA, ALBO ZAMIESZCZENIE STOSOWNEJ INFORMACJI O BRAKU TAKICH POSTĘPOWAŃ	71
4.17.	ZOBOWIĄZANIA EMITENTA ISTOTNE Z PUNKTU WIDZENIA REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ WOBEC POSIADACZY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE ZWIĄZANE SĄ W SZCZEGÓLNOŚCI Z KSZTAŁTOWANIEM SIĘ JEGO SYTUACJI EKONOMICZNEJ I FINANSOWE ...	71
4.18.	INFORMACJA O NIETYPOWYCH OKOLICZNOŚCIACH LUB ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W MEMORANDUM.....	71
4.19.	WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI GOSPODARCZEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH, O KTÓRYCH MOWA W ROZDZIALE 5 MEMORANDUM	72
4.20.	PROGNOZA WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA	72
4.21.	OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA	72
4.21.1.	<i>Zarząd Emitenta</i>	72
4.21.2.	<i>Rada Nadzorcza.....</i>	74

4.22.	DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	79
5.	Sprawozdanie finansowe	80
5.1.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 R. DO 31 GRUDNIA 2017 R.....	80
5.2.	SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EMITENTA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2017 R.	102
6.	Załączniki.....	106
6.1.	AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA.....	106
6.2.	AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA	115
6.3.	WZÓR FORMULARZA ZAPISU.....	122
6.4.	DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW	125

1. Czynniki ryzyka

1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce i za granicą

Sytuacja gospodarcza w Polsce oraz w krajach, w których Emitent prowadzi działalność ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktów krajowych brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce oraz w tychże krajach ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce oraz za granicą z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Biorąc pod uwagę znaczną i trudną do przewidzenia zmienność otoczenia prawnego w krajach, w których Emitent prowadzi lub zamierza prowadzić działalność, a także często niską jakość prac legislacyjnych, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa prowadzenia działalności gospodarczej, prawa handlowego i prawa podatkowego. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Emitenta, a tym samym spadek wartości aktywów Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z unikalnymi kompetencjami kadry menedżerskiej

Działalność operacyjna Emitenta opiera się w przeważającej mierze na kompetencjach i doświadczeniu Pana Sławomira Lutka, będącego zarówno pomysłodawcą biznesu jak i osobą zarządzającą Spółką. Pan Sławomir Lutek jest inicjatorem podejmowanych kierunków rozwoju Spółki, kreuje politykę handlową i odpowiada za rozwój Emitenta. Nabywcy akcji Spółki powinni zdawać sobie sprawę z występującego w takiej sytuacji ryzyka, polegającego na możliwości zajścia niekorzystnych zdarzeń mogących dotknąć każdą osobę fizyczną (poważne choroby, nieszczęśliwe wypadki lub śmierć).

W celu ograniczenia powyższego ryzyka Emitent podejmuje działania mające na celu przekazywanie kompetencji pozostałym członkom personelu. Całkowite wykluczenie działania tego czynnika ryzyka nie jest jednak możliwe.

Ryzyko konieczności ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych

Intensywny rozwój branży kosmetycznej oraz zmiany w stosowanych przez Emitenta oraz konkurencję technologiach, wymagają dla utrzymywania oraz powiększania poziomu sprzedaży usług dokonywania znaczących inwestycji i ciągłego powiększania oferty produktowej. Emitent jest zobligowany również by ponosić dodatkowe nakłady na rozwój systemu dystrybucji produktów, w tym systemu komputerowego call center oraz rozbudowy obecnego centrum logistycznego Emitenta znajdującego się w Radomiu. Jest to związane z charakterystyką branży, dla której istotny jest bezpośredni, łatwy i szybki dostęp do obiorcy końcowego. Istotne dla branży pozostają również zmiany technologiczne oraz zmienność zapotrzebowania rynku. Te zjawiska niosą ze sobą ryzyko konieczności ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych w stosunkowo krótkim okresie czasu również w zakresie technologii wytwarzania produktów.

Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta (ryzyko nie osiągnięcia celów strategicznych)

Z uwagi na fakt, że Emitent działa na rynku, który jest w dużym stopniu determinowany koniecznością posiadania odpowiedniego systemu dystrybucji, Emitent narażony jest na ryzyko związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych dotyczących m.in. rozwijanych produktów i budowania systemu dystrybucji oraz przyszłego zapotrzebowania na nie ze strony zarówno aktualnych jak i potencjalnych klientów Emitenta. Powyższe wpływa także na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych.

Ryzyko związane z tworzeniem i wdrożeniem nowych produktów

Emitent zamierza ciągle ulepszać oferowany katalog oferowanych usług szkoleniowych, konsultingowych oraz informatycznych. Rozszerzanie katalogu ofertowanych usług oraz poszerzanie bazy klientów wymaga m.in. wyprzedzania działań konkurencji oraz skutecznego zaspokajania rosnących potrzeb klientów. Wprowadzanie nowatorskich produktów i systemu dystrybucji (również poprzez aplikacje dedykowane dla jednostkowych klientów) wiąże się z kosztami, ponoszonymi na opracowanie ich koncepcji, wdrożenie oraz reklamę. Nie można wykluczyć przypadku, w którym nowatorskie, nowowprowadzone przez Emitenta usługi i produkty przyniosą słabsze niż oczekiwane rezultaty ekonomiczne.

Ryzyko związane z utratą reputacji marki

Działalność Emitenta jest silnie uzależniona od reputacji marki produktów, które Emitent oferuje na rynku. W przypadku braku satysfakcji klienta z oferowanych produktów, Emitent może być negatywnie postrzegany na rynku, a w związku z tym mogą pojawić się trudności w pozyskiwaniu nowych kontraktów.

Spółka stara się minimalizować powyższe ryzyko poprzez dostarczanie na rynek produktów wysokiej jakości dostosowanych do bieżących potrzeb klientów oraz budowę relacji biznesowych umożliwiających długookresową współpracę.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność Spółki opiera się w znacznym stopniu na kluczowych pracownikach oraz ich zdolności do prowadzenia działalności operacyjnej, pozyskiwania klientów oraz realizacji bieżących projektów. Zwiększony popyt na rynku pracy oraz działania ze strony konkurencji mogą doprowadzić do utraty kluczowych pracowników.

Ochrona kluczowych pracowników jest jednym z priorytetów Emitenta. Ryzyko ich utraty jest ograniczane poprzez oferowanie konkurencyjnych warunków zatrudnienia, odpowiednio elastyczny system płacowy związany ze strategią Spółki, systematyczne szkolenia podnoszące kwalifikacje pracowników, utrzymywanie kultury organizacyjnej umożliwiającej budowanie więzi pomiędzy personelem, a Emitentem.

Ryzyko związane ze wzrostem kosztów pracowniczych

Specyfika działalności Spółki determinuje strukturę kosztów Emitenta, w której istotną pozycję stanowią koszty związane z wynagrodzeniami pracowników. Obserwowany wzrost wartości wynagrodzeń w Polsce w ostatnich latach negatywnie wpływa na rentowność Emitenta. Kontynuacja obserwowanego trendu wzrostu wysokości wynagrodzeń trenerów oraz pozostałych pracowników, Emitenta, przy braku jednoczesnego wzrostu cen, ilości i wartości realizowanych kontraktów, w tym w szczególności kontraktów szkoleniowych, może negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

Ryzyko pojawienia się konkurencji

Rynek sprzedaży produktów kosmetycznych to dynamicznie rozwijająca się branża. Aktualnie w Polsce działa wiele firm specjalizujących się w świadczeniu usług szkoleniowych oraz informatycznych na rzecz administracji publicznej, jednakże w wielu przypadkach zarówno oferowany katalog szkoleń jak i prezentowany poziom merytoryczny nie są zadowalające. Zdaniem Emitenta, wypracowanie mocnych stron w ramach prowadzonej działalności oraz wykluczenie powielanych przez liczne podmioty konkurencyjne błędów przyczynia się do wzrostu konkurencyjności Emitenta w branży. Emitent nie ma wpływu na działania podejmowane przez konkurencję, może jednak budować swoją dotychczasową pozycję na rynku dzięki doskonałej znajomości rynku i umiejętnemu rozpoznawaniu jego potrzeb, a także współpracy ze znanymi partnerami ze świata mediów.

Ryzyko wpływu znacznych akcjonariuszy na decyzje organów Spółki

Głównym akcjonariuszem Emitenta jest Pan Sławomir Lutek, który dysponuje pakietem blisko 35 proc. akcji, co daje prawo do około 35 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Zgodnie z regulacjami polskiego prawa, decyzje w spółce akcyjnej podejmuje większość akcjonariuszy, narzucając poniekąd wolę pozostałym mniejszościowym akcjonariuszom.

W celu ochrony interesów akcjonariuszy mniejszościowych wprowadzono do systemu prawnego szereg praw, których zadaniem jest ochrona interesów akcjonariuszy mniejszościowych, a także w szerszym kontekście interesu całej spółki. Wpływ mniejszościowych akcjonariuszy na funkcjonowanie Spółki jest jednak zagwarantowany przepisami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu o spółkach oraz Kodeksu Spółek Handlowych. Należy zauważyć, że w interesie wszystkich akcjonariuszy jest dążenie do osiągnięcia zysku, dlatego ryzyko działania w opozycji do akcjonariuszy mniejszościowych jest minimalne.

Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

Prowadzona przez Emitenta działalność wiąże się z ryzykiem, iż osoby trzecie mogą wejść w posiadanie określonych praw własności przemysłowej do rozwiązań wykorzystywanych przez Emitenta, w tym do receptur i sposobu wytwarzania kosmetyków. Zamiarem Emitenta jest dążenie do uniknięcia takiej sytuacji, w swojej działalności, w której naruszałby on prawa własności przemysłowej i intelektualnej przysługujące podmiotom trzecim poprzez wprowadzenie do sprzedaży określonych produktów je naruszających. Niemożliwe jednak do wy-

kluczenia jest, iż w przyszłości mogą pojawić się zarzuty dotyczące naruszenia praw własności przemysłowej podmiotów trzecich, w związku z wprowadzeniem nowych produktów. Zważywszy na to istnieje ewentualne ryzyko zapłaty kar i odszkodowań na rzecz takiego podmiotu, co mogłoby negatywnie odbić się na sytuacji finansowej Emitenta.

Ryzyko związane z realizacją projektów z wykorzystaniem dofinansowania z funduszy Unii Europejskiej

W ramach prowadzonej działalności, Emitent zamierza brać udział w projektach objętych dofinansowaniem ze środków unijnych. W przypadku podjęcia przez Emitenta decyzji o złożeniu wniosku w celu ubiegania się o fundusze w ramach dofinansowania, Emitent zobowiązany jest do kompleksowego przygotowania wniosku. W przypadku korzystania przez Emitenta z pomocy specjalistów zewnętrznych na etapie sporządzania wniosku, Emitent musi liczyć się z koniecznością poniesienia kosztów w tym zakresie. Co więcej, zarówno złożenie wniosku jak i realizacja projektu już po uzyskaniu finansowania, w tym m.in. wypełnienie wszelkich niezbędnych wymogów formalnych, przyjęcie prawidłowego sposobu rozliczania otrzymanych funduszy jak i wykonanie projektu zgodnie z wytycznymi projektu, może wiązać się z ryzykiem niewywiązania się ze wszystkich nałożonych obowiązków, a w sytuacji daleko idących konsekwencji, konieczności zwrotu dofinansowania.

Ryzyko utraty płynności przez Emitenta

Emitent funkcjonuje w oparciu o przychody generowane przez poszczególne produkty, których sprzedaż na rynku wymaga czasu oraz wiąże się niejednokrotnie z długimi terminami płatności (przy sprzedaży produktów do sklepów wielkopowierzchniowych). Jednocześnie Emitent zamierza świadczyć usługi na rzecz kilku istotnych podmiotów angażując w to znaczne zasoby. W przypadku opóźnienia w regulowaniu należności ze strony którejś z sieci sklepów wielkopowierzchniowych, Emitent narażony jest na ryzyko pogorszenia stopnia płynności finansowej, tym bardziej, że obowiązujące w branży terminy płatności (kredyt kupiecki) wynoszą niekiedy nawet 90 dni. W celu minimalizacji tego ryzyka, Emitent podejmuje działania mające na celu zrównoważenie wydatków, jak również gospodaruje środkami finansowymi w sposób zapewniający bezpieczną rezerwę.

1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko związane z opóźnieniem w rozpoczęciu notowań Akcji Serii C

Notowanie Akcji w Alternatywnym systemie obrotu rozpocznie się po wpisaniu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii C oraz po uzyskaniu stosownych zgód Organizatora Alternatywnego systemu obrotu. Ewentualne przedłużenie się okresu rejestracji Akcji Serii C przez sąd rejestrowy skutkować będzie opóźnieniem rozpoczęcia notowań Akcji w stosunku do terminu rozpoczęcia notowań zakładanego przez Emitenta, przy czym Emitent szacuje, iż nastąpi to w terminie około dwóch tygodni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o wpisaniu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii C.

Ryzyko związane z niedojściem do skutku emisji Akcji Serii C Emitenta

Emisja Akcji Serii C nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy:

- do dnia zamknięcia subskrypcji Akcji Serii C w terminach określonych w Memorandum Informacyjnym, nie zostanie objęta zapisem oraz należycie opłacona przynajmniej jedna Akcja Serii C;
- Zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii C;
- sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii C.

Wobec powyższego istnieje ryzyko, iż inwestorzy nie nabędą Akcji Serii C, a środki finansowe przeznaczone na objęcie akcji będą czasowo zamrożone, natomiast ich zwrot będzie następował bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Serii C uzależniona jest także od złożenia przez Zarząd, w formie aktu notarialnego, oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz postanowienia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, określającego wysokość podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie liczby Akcji Serii C objętych prawidłowymi zapisami. Oświadczenie to, złożone zgodnie z art 310 k.s.h., w związku z art 431 §7 k.s.h., powinno określić wysokość kapitału zakładowego po zakończeniu publicznej subskrypcji w granicach określonych w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii C. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii C i tym samym niedojście emisji Akcji Serii C do skutku.

Zarząd Emitenta oświadcza, że wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii C zostanie złożony do sądu niezwłocznie po przydziale Akcji Serii C i po otrzymaniu wszystkich niezbędnych dokumentów od podmiotów przyjmujących zapisy na akcje.

Ryzyko związane z powództwem o uchylenie bądź o stwierdzenie nieważności uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii C

Zgodnie z art. 422 k.s.h. uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa przysługuje Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów, a także akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału na walnym zgromadzeniu oraz akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Ponadto, zgodnie z art. 425 k.s.h., możliwe jest zaskarżenie przez te same osoby uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą w drodze wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności takiej uchwały.

Spółka podjęła wszelkie wymagane czynności mające na celu zapewnienie zgodności uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii C z przepisami prawnymi, Statutem, dobrymi obyczajami i interesem Spółki.

Zaskarżenie uchwały walnego zgromadzenia nie wstrzymuje postępowania rejestrowego. Sąd rejestrowy może jednakże zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy.

Zgodnie z art. 56 ustawy o obrocie w przypadku, gdy uchwała walnego zgromadzenia o podwyższeniu tego kapitału została uchylona albo stwierdzono jej nieważność, a akcje wyemitowane w wyniku podwyższenia zostały uprzednio objęte tym samym kodem razem z innymi akcjami tej spółki, w depozycie papierów wartościowych przeprowadzana jest redukcja wartości nominalnej wszystkich akcji oznaczonych tym kodem. Jeżeli nie jest możliwe przeprowadzenie redukcji, o której mowa powyżej, w depozycie papierów wartościowych przeprowadzana jest redukcja ogólnej liczby akcji oznaczonych danym kodem. Na podstawie zawiadomienia o przeprowadzeniu redukcji złożonego przez Krajowy Depozyt właściwy sąd rejestrowy dokonuje odpowiedniej zmiany w rejestrze przedsiębiorców, a następnie wzywa spółkę do dostosowania w określonym terminie brzmienia statutu do zmienionego stanu prawnego.

Spółka jest obowiązana do zwrotu akcjonariuszom środków uzyskanych w wyniku emisji akcji, które są zapisane na rachunkach akcjonariuszy. Wartość środków zwracanych przez emitenta jest wyznaczona odpowiednio stosunkiem zredukowanej wartości nominalnej akcji zapisanych na ich rachunkach papierów wartościowych do wartości nominalnej wszystkich akcji będących przedmiotem redukcji albo stosunkiem liczby akcji zapisanych na ich rachunkach papierów wartościowych, które zostały objęte redukcją, do łącznej liczby zredukowanych akcji.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta do dnia sporządzenia Memorandum Informacyjnego nie zostało złożone przeciwko Emitentowi żadne powództwo w tej sprawie. Spółka nie może jednak zapewnić, że nie zostały wytoczone powództwa, o których mowa powyżej.

Ryzyko związane z subskrypcją i opłaceniem zapisu na Akcje Serii C

Emitent wskazuje, iż wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba dokonująca zapisu. Ponadto, niedokonanie wpłaty w określonym terminie skutkuje nieważnością zapisu.

Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu, tak w krótkim,

jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym. W celu utrzymania płynności obrotu swoimi papierami wartościowymi Emitent podpisał umowę o pełnienie roli animatora rynku z podmiotem uprawnionym do pełnienia takiej funkcji.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich nabycia. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym systemie obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranym przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie.

Należy podkreślić, iż ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu jest znacznie większe od ryzyka związanego z inwestycjami na rynku regulowanym, w papiery skarbowe czy też w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych.

Ryzyko odmowy wprowadzenia Akcji Serii C do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu odbywa się na wniosek Emitenta. Akcje Serii C objęte zostaną jednym wnioskiem o wprowadzenie ich do obrotu, natomiast samo wprowadzenie Akcji Serii C będzie miało miejsce po spełnieniu odpowiednich warunków, wskazanych w uchwale Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zgodnie z §5 Regulaminem Alternatywnego systemu obrotu Organizator Alternatywnego systemu obrotu obowiązany jest podjąć uchwałę o wprowadzeniu albo o odmowie wprowadzenia instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie w terminie 10 dni roboczych od dnia złożenia przez ich emitenta właściwego wniosku. W przypadku, gdy złożony wniosek lub załączone do niego dokumenty są niekompletne lub konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do podjęcia uchwały, o której mowa powyżej, rozpoczyna się od dnia uzupełnienia wniosku lub przekazania Organizatorowi Alternatywnego systemu obrotu wymaganych informacji, oświadczeń lub dokumentów. Organizator Alternatywnego systemu obrotu w porozumieniu z emitentem może określić inny termin wprowadzenia danych instrumentów finansowych do obrotu. Nie jest możliwe pełne wykluczenie ryzyka z tym związanego, niemniej na dzień opublikowania przedmiotowego Memorandum, w opinii Emitenta, warunki wprowadzenia instrumentów finansowych na rynek NewConnect są spełnione.

Zgodnie z §3 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego systemu obrotu wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie mogą być instrumenty finansowe, o ile:

- został udostępniony odpowiedni publiczny dokument informacyjny,
- zbywalność tych instrumentów nie jest ograniczona,
- w stosunku do emitenta tych instrumentów nie toczy się postępowanie upadłościowe, likwidacyjne lub restrukturyzacyjne,

- wartość nominalna akcji wynosi co najmniej 10 gr, w przypadku wprowadzania do obrotu praw do akcji lub praw poboru akcji, wymóg ten stosuje się odpowiednio do akcji, które powstaną z przekształcenia tych praw do akcji oraz do akcji obejmowanych w wykonaniu tych praw poboru. Powyższego wymogu nie stosuje się do akcji, praw do akcji lub praw poboru akcji emitenta, którego inne akcje lub prawa do akcji zostały wcześniej wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu bez konieczności spełnienia tego wymogu. Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od stosowania powyższego wymogu, o ile uzna, że nie zagraża to bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników.

W przypadku nie wprowadzenia Akcji do Alternatywnego systemu obrotu na rynek, akcjonariusz Spółki nie będzie mógł zbyć objętych Akcji Serii C Emitenta w obrocie zorganizowanym. Zbycie Akcji będzie możliwe wyłącznie w drodze transakcji na rynku niepublicznym, bądź w drodze umów cywilnoprawnych.

Ryzyko związane z możliwością przedłużenia terminu do zapisywania się na akcje

Zgodnie z art. 438 § 1 k.s.h. termin do zapisywania się na akcje nie może być dłuższy niż 3 (trzy) miesiące od dnia otwarcia subskrypcji. W przypadku przedłużenia przez Emitenta terminu zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje Serii C przesunięciu ulegnie również termin przydziału Akcji Serii C, w konsekwencji czego w późniejszym terminie rozpocznie się obrót na GPW Akcjami Serii C. Konsekwencją dla inwestorów może być opóźnienie w możliwości rozporządzania instrumentami finansowymi, które nabyli, albo gotówką, którą wpłacili.

Ryzyko redukcji Zapisów Dodatkowych

W przypadku zapisów dodatkowych, jeśli łączna liczba Akcji Serii C w tych zapisach przekroczy liczbę Akcji Serii C pozostających do przydziału, zapisy zostaną proporcjonalnie zredukowane. Jeżeli przekroczenie to będzie znaczące, stopień redukcji zapisów również będzie znaczący. Środki z tytułu redukcji zapisów zostaną zwrócone bez odsetek i odszkodowań.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

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

Zgodnie z §11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- 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.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

1. w przypadkach określonych przepisami prawa;
 2. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
 3. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
 4. po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, z zastrzeżeniem, iż organizator może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu, na tej podstawie jeżeli przed upływem terminu wskazanego w niniejszym punkcie sąd wyda postanowienie:
- o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
 - w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
 - o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

W powyższych trzech przypadkach, zgodnie z §12 ust. 2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie miesiąca od uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w przyspieszonym postępowaniu układowym, postępowaniu układowym lub postępowaniu sanacyjnym;
- umorzeniu przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego;
- uchylenia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu.

Zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu

może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia §11 ust. 1 (zawieszenie obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące).

Zgodnie z §12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu.

W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wplynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu.

Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 10 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 10 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu.

Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta. Ograniczenia tego nie stosuje się, gdy wykluczenie danych instrumentów finansowych z obrotu nastąpiło na wniosek ich emitenta.

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, w szczególności te określone w §15a-15c lub §17-17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta;
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających

na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa w akapicie powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów niniejszego Regulaminu, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Zgodnie z § 17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Gielda jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Gielda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie na żądanie Komisji, Gielda jako organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Informacje o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Ryzyko związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wskazane w art. 96 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może:

1. wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu, albo
2. nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
3. zastosować obie sankcje łącznie.

Ryzyko podjęcia uchwały o odmowie wprowadzenia akcji Emitenta do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z §5 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator podejmuje uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu instrumentów finansowych objętych wnioskiem o wprowadzenie, jeżeli:

- nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w niniejszym Regulaminie; lub
- uzna, że wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników, przy czym dokonując oceny wniosku w tym zakresie Organizator Alternatywnego Systemu, uwzględniając rodzaj instrumentów finansowych objętych wnioskiem, bierze pod uwagę w szczególności:
 - rozproszenie instrumentów finansowych objętych wnioskiem z punktu widzenia płynności obrotu tymi instrumentami w alternatywnym systemie,
 - warunki oraz sposób przeprowadzenia oferty instrumentów finansowych objętych wnioskiem,
 - prowadzoną przez emitenta działalność oraz perspektywy jej rozwoju z uwzględnieniem źródeł jej finansowania; lub
- uzna, że dokument informacyjny w sposób istotny odbiega od wymogów formalnych określonych w Załączniku Nr 1 do niniejszego Regulaminu; lub
- uzna, że złożony wniosek bądź załączone do niego dokumenty lub żądane przez Organizatora Alternatywnego Systemu dodatkowe informacje, oświadczenia lub dokumenty w sposób istotny odbiegają od wymogów określonych w pisemnym żądaniu Organizatora Alternatywnego Systemu, przekazanych emitentowi lub jego Autoryzowanemu Doradcy za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu, lub nie zostały uzupełnione w terminie określonym w tym żądaniu; termin określony przez Organizatora Alternatywnego Systemu nie może być krótszy niż 10 dni roboczych od dnia przekazania kopii stosownego pisma emitentowi lub jego Autoryzowanemu Doradcy.

2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym

Emitent

Firma: 4MASS S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Franciszka Klimczaka 5 lok. 52, 02-797 Warszawa
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000699821
REGON: 141987652
NIP: 5242687753
Tel. +48 22 400 49 20
Internet: www.4mass.com.pl
E-mail: biuro@4mass.com.pl

Emitent odpowiedzialny jest za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Memorandum, w tym wspólnie z Doradcą Prawnym za informacje wskazane w rozdz. 1, rozdz. 3, pkt 3.1 – 3.10 oraz rozdz. 4.

W imieniu Emitenta działa:

1/ Sławomir Lutek – Prezes Zarządu

Działając w imieniu spółki 4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Memorandum są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Memorandum nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Sławomir Lutek
Prezes Zarządu

Firma inwestycyjna (Oferujący)

Oferujący

Firma: Polski Dom Maklerski
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000359260
REGON: 340770513
NIP: 9562273788
Tel. + 48 22 629 27 12
Faks: + 48 22 659 20 70
Internet: www.polskidm.com.pl
E-mail: biuro@polskidm.com.pl

Oferujący odpowiedzialny jest za informacje zawarte w rozdz. 3 pkt 3.11. Memorandum Informacyjnego Spółki 4MASS S.A.

W imieniu Oferującego działają:

- 1/ Szczepan Dunin Michałowski - Prezes Zarządu,
- 2/ Jarosław Ostrowski - Wiceprezes Zarządu,

Działając w imieniu Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, oświadczamy, że zgodnie z najlepszą wiedzą Polski Dom Maklerski S.A. i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Memorandum, za które Polski Dom Maklerski S.A. ponosi odpowiedzialność, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że informacje zawarte w tych częściach nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Szczepan Dunin Michałowski
Prezes Zarządu

Jarosław Ostrowski
Wiceprezes Zarządu

Doradca Prawny:

Firma: Wawruch Kwasek i Partnerzy Kancelaria Radców Prawnych
Forma prawna: spółka partnerska
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Kraków
Adres: Al. Plk. W. Beliny-Prażmowskiego 13A/2, 31-514 Kraków
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000650643
REGON: 141987652
NIP: 366017161
Tel. +48 12 315 78 17
Internet: www.wkkancelaria.pl
E-mail: kancelaria@wkkancelaria.pl

Doradca Prawny odpowiedzialny jest wraz z Emitentem za informacje zawarte w niniejszym Memorandum w rozdz. 1, rozdz. 3, pkt 3.1 – 3.10 oraz rozdz. 4.

W imieniu Emitenta działa:

1/ Kamil Wawruch – Partner

Działając w imieniu spółki Wawruch Kwasek i Partnerzy Kancelaria Radców Prawnych sp. p. z siedzibą w Krakowie, niniejszym oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Memorandum są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Memorandum nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.



Kamil Wawruch
Partner Zarządzający

3. Dane o emisji

3.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość emitowanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.

W ramach Publicznej Oferty oferowanych jest nie więcej niż 1.075.000 (jeden milion siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 107.500,00 zł (sto siedem tysięcy pięćset złotych).

Akcje Serii C nie są uprzywilejowane, ani nie istnieją ograniczenia w zakresie przenoszenia praw z Akcji Serii C, z wyjątkiem ograniczeń określonych właściwymi przepisami prawa, w tym:

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, określone obowiązki, odnoszące się do tych czynności i zdarzeń.

Zgodnie z art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5 proc., 10 proc., 15 proc., 20 proc., 25 proc., 33 proc., 33 1/3 proc., 50 proc., 75 proc. albo 90 proc. ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo
- kto posiadał co najmniej 5 proc., 10 proc., 15 proc., 20 proc., 25 proc., 33 proc., 33 1/3 proc., 50 proc., 75 proc. albo 90 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5 proc., 10 proc., 15 proc., 20 proc., 25 proc., 33 proc., 33 1/3 proc., 50 proc., 75 proc. albo 90 proc. lub mniej ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu - nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Zgodnie z art. 69 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, powstaje również w przypadku: zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33 proc. ogólnej liczby głosów o co najmniej 1 proc. ogólnej liczby głosów.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, powinno zawierać informacje o:

- dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie,
- liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
- liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
- podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie;
- liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o ofercie, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji;
- liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;
- łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie pkt 2, 6 i 7 i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

Zawiadomienie może być sporządzone w języku angielskim.

Zgodnie z art. 69a ustawy o ofercie publicznej obowiązki związane z dokonaniem zawiadomienia spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Zgodnie z art. 69a ustawy o ofercie publicznej obowiązki związane z dokonaniem zawiadomienia spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia. Nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Zgodnie z art. 69b Ustawy o ofercie 1 obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które:

- 1) po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawnniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub
- 2) odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt 1, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w pkt 1 powyżej, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych. W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w pkt 2 powyżej, które są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej, związanych z tymi instrumentami finansowymi, odpowiada iloczynowi liczby głosów wynikających z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się te instrumenty finansowe, oraz współczynnika delta danego typu instrumentu finansowego. Wartość współczynnika delta określa się zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/761 z dnia 17 grudnia 2014 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do określonych regulacyjnych standardów technicznych stosowanych do znaczących pakietów akcji (Dz.Urz. UE L 120 z 13.05.2015, str. 2).

Przy obliczaniu liczby głosów uwzględnia się wyłącznie pozycje długie. Pozycja długa oznacza pozycję długą w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (Dz.Urz. UE L 86 z 24.03.2012, str. 1, z późn. zm.).

Obowiązki, o których mowa w art. 69 Ustawy o ofercie, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia zgodnie z ust. 1, jeżeli skutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69 Ustawy o ofercie.

Naruszenie określonego w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej obowiązku zawiadomienia Komisji o osiągnięciu lub przekroczeniu określonego progu ogólnej liczby głosów powoduje zgodnie z art. 89 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej utratę przez akcjonariusza prawa wykonywania głosu z tych akcji. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałami walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu

umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone powyżej spoczywają, odpowiednio, również na:

- podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w tej ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wstawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- funduszu inwestycyjnym - także w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji;
- na alternatywnej spółce inwestycyjnej - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt. 2 Ustawy o obrocie,
 - w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zlecniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- łącznie wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzeniu

trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;

- na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w punkcie poprzedzającym, posiadające akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

W przypadku zawarcia pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzeniu trwałej polityki wobec spółki obowiązki, o których mowa powyżej, mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzeniu trwałej polityki wobec spółki domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wskazanych powyżej obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- po stronie podmiotu pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, a akcjonariusz nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania, wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa;
- po stronie pełnomocnika niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia MAR

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacją poufną jest - informacja określona w sposób precyzyjny, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotycząca bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do publicznej wiadomości miałyby prawdopodobny znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Przedmiotowa informacja uznaje się za określoną w sposób precyzyjny, jeżeli wskazuje ona na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określoną w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowolnieniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR, bezprawne ujawnienie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy osoba znajdująca się w posiadaniu informacji poufnej ujawnia tą informację innej osobie z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków.

Zgodnie z art. 14 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

- wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
- rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych;
- bezprawnego ujawniania informacji poufnych;

Wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając na własnych rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośredni, instrumenty finansowe, których informacja dotyczy.

Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku, gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej. W odniesieniu do aukcji uprawnień do emisji lub innych opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcji, przeprowadzanych zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1031/2010, wykorzystywanie informacji poufnej obejmuje również złożenie, modyfikację lub wycofanie oferty przez daną osobę działającą na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej.

Udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystala informacje poufne lub naklanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

- udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub
- udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Art. 14 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnej z racji:

- bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- posiadania udziałów w kapitale emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków; lub
- zaangażowania w działalność przestępczą.

Zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane są obowiązane do powiadomienia Emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi. Termin na powiadomienia o przedmiotowych transakcjach wynosi 3 dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek powiadomienia Emitenta oraz KNF powstaje, gdy łączna kwota transakcji dokonana przez daną osobę w danym roku kalendarzowym osiągnie próg 5.000 euro.

Przez osoby pełniące obowiązki zarządcze zgodnie z § 3 ust. 1 pkt 25 Rozporządzenia MAR rozumie się osobę związaną z Emitentem która jest:

- jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu; lub
- pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów, o których mowa w punkcie powyżej, przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu;

Przez osoby blisko związane z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze zgodnie z § 3 ust. 1 pkt. 26 Rozporządzenia MAR rozumie się osoby:

- małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem;
- dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym;

- członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub
- osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba, o której mowa w lit. a), b) lub c), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści

Powiadomienie ww. osób obejmuje następujące transakcje:

- nabycia lub zbycia instrumentów finansowych Emitenta lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi;
- zastawienia lub pożyczanie lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi;
- zawierane przez osobę zawodowo zajmującą się pośrednictwem w zawieraniu transakcji lub wykonywaniu zleceń lub przez inną osobę w imieniu osoby pełniącej funkcję zarządcze lub osoby blisko związane z taką włączając w to transakcje zawierane w ramach uznania;
- dokonywane w tytule polisy ubezpieczeniowej na życie, kreślonej w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w przypadku, gdy:
 - ubezpieczającym jest osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą;
 - ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający;
 - ubezpieczający ma prawo lub swobodę podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących konkretnych instrumentów w ramach polisy ubezpieczeniowej na życie lub wykonywania transakcji dotyczących konkretnych instrumentów w ramach przedmiotowej polisy na życie.

Dodatkowo w Rozporządzeniu nr 2016/522 w art. 10 został doprecyzowany katalog transakcji objętych obowiązkiem wynikającym z art. 19 Rozporządzenia MAR:

- nabycie, zbycie, krótką sprzedaż, subskrypcje lub wymianę;
- przyjęcie lub realizacja opcji na akcje, w tym opcji na akcje przyznanej osobie pełniącej obowiązki zarządcze lub pracownikom w ramach ich pakietu wynagrodzeń, oraz zbycie akcji pochodzących z realizacji opcji na akcje;
- zawarcie umowy swapu akcyjnego lub realizacja swapu akcyjnego;
- transakcje na instrumentach pochodnych lub z nimi związane, w tym transakcje rozliczane w środkach pieniężnych;
- zawarcie kontraktu różnic kursowych obejmującego instrument finansowy przedmiotowego emitenta lub uprawnienia do emisji lub oparte na nich produkty sprzedawane na aukcji;
- nabycie, zbycie lub wykonanie praw, w tym opcji sprzedaży i kupna, a także warrantów;
- subskrypcje podwyższenia kapitału lub emisja instrumentów dłużnych;
- transakcje obejmujące instrumenty pochodne i instrumenty finansowe powiązane z instrumentem dłużnym przedmiotowego emitenta, w tym swapy ryzyka kredytowego;

- transakcje warunkowe uzależnione od spełnienia określonych warunków i faktyczne wykonanie takich transakcji;
- automatyczną lub nieautomatyczną konwersję instrumentu finansowego na inny instrument finansowy, w tym zamianę obligacji zamiennych na akcje;
- dokonane lub otrzymane darowizny, w tym darowizny pieniężne oraz otrzymany spadek;
- transakcje, których przedmiotem są indeksowane produkty, koszyki i instrumenty pochodne w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 596/2014;
- transakcje, których przedmiotem są akcje lub jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w tym alternatywne fundusze inwestycyjne (AFI), o których mowa w art. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE (1), w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 596/2014;
- transakcje dokonane przez zarządzającego alternatywnym funduszem inwestycyjnym, w który osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą zainwestowała, w zakresie wymaganym zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 596/2014;
- transakcje dokonane przez osobę trzecią na podstawie uprawnienia do indywidualnego zarządzania portfelem lub składnikiem aktywów, w imieniu lub na korzyść osoby pełniącej obowiązki zarządcze, lub osoby blisko związanej z taką osobą;
- zaciąganie lub udzielanie pożyczek w postaci papierów wartościowych lub instrumentów dłużnych emitenta lub powiązanych z nimi instrumentów pochodnych lub innych instrumentów finansowych.

Zgodnie z art 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR okresem zamkniętym jest w przypadku raportów okresowych – 30 dni kalendarzowe liczone przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości raportu okresowego.

Emitent zgodnie z art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonanie transakcji na własny rachunek lub rachunek osoby trzeciej w trakcie trwania okresu zamkniętego:

- na podstawie indywidualnych przypadków z powodu istnienia wyjątkowych okoliczności, takich jak poważne trudności finansowe, wymagające natychmiastowej sprzedaży akcji;
- Z powodu cech danej transakcji dokonywanej w ramach programu akcji pracowniczych, programów oszczędnościowych, kwalifikacji lub uprawnień do akcji lub też transakcji, w których korzyść związana z danym papierem wartościowym nie ulegnie zmianie lub cech transakcji z nimi związanych.

Jednocześnie w art. 7 - 9 Rozporządzenia nr 2016/522 zostały doprecyzowane przesłanie udzielenia przez Emitenta zgody na zwolnienie osoby pełniącej u niego obowiązki zarządcze z okresu zamkniętego.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia nr 2016/522 osoba pełniąca obowiązki zarządcze może prawo prowadzić obrót w okresie zamkniętym o ile:

- zajdzie jedna z okoliczności, o których mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR;

- jest wstanie wykazać, że nie mogła dokonać określonej transakcji w innym momencie niż w okresie zamkniętym

Podjmując decyzję o udzieleniu zgody na przeprowadzenie natychmiastowej sprzedaży swoich akcji w okresie zamkniętym, Emitentem dokonuje indywidualnej oceny każdego wniosku pisemnego, o którym mowa w art. 7 ust. 2 Rozporządzenia nr 2016/522 złożonego przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze. Emitent ma prawo do udzielenia zgody na natychmiastową sprzedaż akcji jedynie w przypadku, gdy okoliczności takich transakcji można uznać za wyjątkowe. Okoliczności, uważa się za wyjątkowe, gdy są niezwykle pilne, nieprzewidziane i istotne oraz jeżeli ich przyczyna ma charakter zewnętrzny wobec osoby pełniącej obowiązki zarządcze, a osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie ma nad nimi żadnej kontroli. Emitent oprócz innych wskaźników uwzględni, czy i w jakim stopniu osoba pełniąca obowiązki zarządcze:

- w momencie składania wniosku musi wypełnić zobowiązanie finansowe lub zaspokoić roszczenie finansowe możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej;
- musi wypełnić zobowiązanie wynikające z sytuacji lub znajduje się w sytuacji, która zaistniała przed rozpoczęciem okresu zamkniętego i w której wymaga się płatności danej kwoty na rzecz osoby trzeciej, w tym zobowiązania podatkowe, a nie może wypełnić zobowiązania finansowego lub zaspokoić roszczenia finansowego za pomocą środków innych niż natychmiastowa sprzedaż akcji.

Zgodnie z art. 9 Rozporządzenia nr 2016/522 Emitent ma prawo udzielić zgody osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na obrót na własny rachunek lub na rachunek osoby trzeciej w okresie zamkniętym między innymi, ale nie wyłącznie, w okolicznościach, w których ta osoba pełniąca obowiązki zarządcze:

- otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:
 - o Emitent wcześniej zatwierdził program akcji pracowniczych i jego warunki zgodnie z prawem krajowym, a w warunkach programu akcji pracowniczych określono moment udzielenia lub przyznania instrumentów finansowych oraz ich kwotę, lub podstawę wyliczenia takiej kwoty, oraz pod warunkiem, że nie ma żadnych możliwości podejmowania decyzji w ramach swobody uznania;
 - o osobie pełniącej obowiązki zarządcze nie przysługuje żadna swoboda uznania w zakresie przyjmowania udzielonych lub przyznanych instrumentów finansowych;
- otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, który ma miejsce w okresie zamkniętym, jeżeli zastosowano wcześniej zaplanowane i zorganizowane podejście w odniesieniu do warunków, okresowości, momentu udzielenia, grupy osób uprawnionych, którym przyznano instrumenty finansowe, i wartości instrumentów finansowych, które mają zostać udzielone; udzielenie lub przyznanie instrumentów finansowych odbywa się zgodnie z określonymi ramami regulacyjnymi, dzięki którym żadna informacja poufna nie może mieć wpływu na udzielenie ani na przyznanie instrumentów finansowych;
 - o korzysta z praw opcji, warrantów lub zamiany obligacji zamiennych przydzielonych jej w ramach programu akcji pracowniczych w przypadku, gdy termin ważności takich praw opcji, warrantów lub obligacji zamiennych przypada na okres zamknięty, a także dokonuje sprzedaży akcji nabytych w wyniku

skorzystania z praw opcji, warrantów lub zamiany obligacji zamiennych, jeżeli spełnione zostaną wszystkie z następujących warunków:

- osoba pełniąca obowiązki zarządcze powiadamia emitenta o swojej decyzji o skorzystaniu z praw opcji, warrantów lub zamianie obligacji zamiennych co najmniej cztery miesiące przed upływem terminu ważności;
- decyzja osoby pełniącej obowiązki zarządcze jest nieodwracalna;
- osoba pełniąca obowiązki zarządcze otrzymała zezwolenie od Emitenta przed otrzymaniem dochodu;
- uzyskuje instrumenty finansowe Emitenta w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:
 - osoba pełniąca obowiązki zarządcze przystąpiła do programu przed okresem zamkniętym z wyjątkiem sytuacji, w których nie może przystąpić do programu w innym momencie ze względu na datę rozpoczęcia zatrudnienia;
 - osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie zmienia warunków swojego uczestnictwa w programie ani nie odwołuje swojego uczestnictwa w programie w okresie zamkniętym;
 - operacje zakupu zorganizowano w wyraźny sposób zgodnie z warunkami programu, a osoba pełniąca obowiązki zarządcze nie ma żadnego prawa ani prawnej możliwości ich zmiany w okresie zamkniętym, lub operacje zakupu zaplanowano w ramach programu w celu interwencji w określonym dniu, który przypada w okresie zamkniętym;
- przenosi lub otrzymuje, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe pod warunkiem, że instrumenty przenoszone są między dwoma rachunkami osoby pełniącej obowiązki zarządcze i że takie przeniesienie nie skutkuje zmianą ceny instrumentów finansowych;
- nabywa kwalifikacje lub uprawnienia do akcji Emitenta, a ostatni dzień takiego nabycia na mocy umowy spółki lub wewnętrznych przepisów Emitenta przypada w okresie zamkniętym pod warunkiem, że osoba pełniąca obowiązki zarządcze przedłoży Emitentowi dowód potwierdzający powody, dla których to nabycie nie miało miejsca w innym czasie, a Emitent uzna przedstawione wyjaśnienie za odpowiednie.

Ograniczenia w obrocie wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów w art. 13 ust. 1 nakłada na każdego przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli:

- łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub
- łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro.

Zgodnie z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia, o którym mowa powyżej, dotyczy zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;

- przejęcia - przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- nabycia przez przedsiębiorcę mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

Zgodnie z art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;
- jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, w przypadku połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców lub utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;
- polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje lub udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - o instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - o wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana;
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgodnie z art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Dodatkowo art. 16 ust. 2 tejże ustawy stanowi, iż przy badaniu wysokości obrotu przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, bierze się pod uwagę obrót zarówno tego przedsiębiorcy jak i jego przedsiębiorców zależnych.

Zgodnie z art. 94 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- wspólnie łączący się przedsiębiorcy, albo
- przedsiębiorca przejmujący kontrolę, albo
- wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, albo
- przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy.

Zgodnie z art. 94 ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów w przypadku, gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone w terminie miesiąca od dnia jego wszczęcia. Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie koncentracji lub zakazuje dokonania koncentracji. Wydając zgodę, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może w decyzji zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków.

Decyzje Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia wydania zgody na dokonanie koncentracji koncentracja nie została dokonana. Prezes Urzędu może, na wniosek przedsiębiorcy uczestniczącego w koncentracji, przedłużyć, w drodze postanowienia, ten termin o rok, jeżeli przedsiębiorca wykaze, że nie nastąpiła zmiana okoliczności, w wyniku której koncentracja może spowodować istotne ograniczenie konkurencji na rynku.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10 proc. przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie podał nieprawdziwe dane w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, a także jeżeli nie udzielił żądanych informacji bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu decyzji lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności naruszenia przepisów Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, a także uprzednie naruszenie przepisów tejże ustawy.

W przypadku nie zgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, gdy koncentracja została dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę;

przy czym decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji w sprawie z zakresu koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 k.s.h. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o stwierdzenie nieważności umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Ograniczenia w obrocie wynikające z Rozporządzenia w sprawie koncentracji

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu w sprawie koncentracji.

Rozporządzenie w sprawie koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie w sprawie koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- zawarciu umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w sprawie koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

- gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz
- gdy łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 250 milionów euro,

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro;
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro;
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich, o których mowa w punkcie powyżej, łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25 milionów euro, oraz
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Zgodnie z wiedzą Emitenta nie istnieją inne, niż wskazane powyżej, ograniczenia w obrocie Akcjami.

Emitent nie posiada wiedzy o jakichkolwiek zabezpieczeniach ustanowionych na Akcjach Serii C. Z posiadaniem żadnej z Akcji Serii C nie jest związany obowiązek jakiegokolwiek świadczenia na rzecz Emitenta ani innych osób.

3.2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazanie, czy cele emisji mogą ulec zmianie

Emitent spodziewa się pozyskania w ramach Oferty Publicznej, w przypadku objęcia wszystkich Akcji Serii C, środków pieniężnych w łącznej wysokości nie przekraczającej 354.750,00 zł. (trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych). Emitent planuje przeznaczyć je na podniesienie kapitału obrotowego, w tym na zakupu towaru i składników do produkcji kosmetyków. Docelowo Emitent planuje również wzrost poziomu zatrudnienia.

Cele emisji mogą ulec zmianie w zależności od bieżących potrzeb operacyjnych Emitenta, nakierowanych na rozwój działalności.

3.3. Łączne określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji Akcji Serii C, ze szczególnym wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów

Według szacunków Emitenta łączne koszty emisji wyniosą maksymalnie 25.000,00 zł.

Do kosztów emisji zaliczone zostały:

- szacunkowe koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty – 10.000,00 zł tys. zł netto;
- koszty sporządzenia memorandum informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 15.000,00 zł. netto;

Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki emisji nad wartością nominalną akcji („agio”), a powstałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

3.4. Podstawa prawna emisji Akcji Serii C

Akcje Serii C zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Uchwała nr 14 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz zmiany Statutu została podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 14 lutego 2018 roku oraz

sporządzona w formie aktu notarialnego przez notariusza Michała Kolpę – w kancelarii notarialnej w Warszawie przy ul. Galczyńskiego 4- (Rep. A nr 2149/2018). Tekst jednolity uchwały brzmi jak następuje:

UCHWAŁA NR 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
4MASS S.A.

z dnia 14 lutego 2018 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego 4MASS S.A. w drodze oferty publicznej akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu

Zwyczajne Walne Zgromadzenie 4MASS S.A., działając na podstawie art. 430-433 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2016 r., poz. 1578) ("**KSH**"), uchwala, co następuje: -----

§1

1. Walne Zgromadzenie podwyższa kapitał zakładowy Spółki z wysokości 3.136.650,00 zł (trzy miliony sto trzydzieści sześć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych) do wysokości nie większej niż 3.244.150,00 zł. (trzy miliony dwieście czterdzieści cztery tysiące sto pięćdziesiąt złotych). -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego następuje przez emisję nie więcej niż 1.075.000 (jednego miliona siedemdziesięciu pięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 107.500,00 zł. (sto siedem tysięcy pięćset złotych). [dalej zwanych: „**Akcjami serii C**”]. -----
3. Cena emisyjna każdej z Akcji serii C zostanie ustalona przez Zarząd Spółki.-----
4. Akcje Serii C zostaną wyemitowane w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 KSH oraz zaoferowane w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej, warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2016 r., poz. 1639) ("**Ustawa o Ofercie Publicznej**").-----
5. Akcje serii C uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących zasadach: -----
 - a)- w przypadku, gdy Akcje Serii C zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych najdalej w dniu dywidendy ustalonym dla potrzeb podziału zysku za dany rok obrotowy, akcje te uczestniczą w zysku za poprzedni rok obrotowy, to jest od pierwszego stycznia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do zapisania ich na rachunku papierów wartościowych, -----
 - b)- w przypadku, gdy Akcje Serii C zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy ustalonym dla potrzeb podziału zysku za dany rok obrotowy, akcje te uczestniczą w dywidendzie, począwszy od pierwszego stycznia roku obrotowego, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych.-----

6. Akcje serii C zostaną pokryte wkładami pieniężnymi. Wkłady na pokrycie akcji zostaną wniesione przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału, w wysokości ich ceny emisyjnej. -----

§2

Na podstawie art. 433 §2 KSH, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii C oraz cenę emisyjną Akcji Serii C, w interesie Spółki pozbawia się w całości do- tychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru wszystkich Akcji Serii C, wyemi- towanych na podstawie niniejszej uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

§3

Zwyczajne Walne Zgromadzenie – w związku z podwyższeniem kapitału zakładowe- go Spółki dokonany niniejszą uchwałą – zmienia Statut Spółki, w ten sposób, że § 8 ust. 1 otrzymuje treść:-----

„§8

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 3.244.150,00 zł. (trzy miliony dwie- ście czterdzieści cztery tysiące sto pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na: -----*
- a) 2.851.500 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.-----*
 - b) 28.515.000 (dwadzieścia osiem milionów pięćset piętnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.-----*
 - c) nie więcej niż 1.075.000 (jeden milion siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.-----*

§4

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności zmierzających do wykonania niniejszej uchwały oraz jej wpisu do rejestru przedsiębiorców, w tym do:-----

- 1) ustalenia ceny emisyjnej Akcje serii C;-----
- 2) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii C; -----
- 3) określenia szczegółowych zasad płatności za Akcje serii C; -----
- 4) ustalenia szczegółowych zasad dystrybucji, zasad przydziału i dokonania przydziału Akcji serii C,-----
- 5) ustalenia szczegółowych zasad przydziału i dokonania przydziału oraz zasad subskrypcji Akcji serii C,-----
- 6) zawarcia umowy/umów na subemisję usługową lub inwestycyjną dotyczącą wszystkich lub części Akcji serii C, jeżeli w ocenie Zarządu Spółki zawarcie takich umów będzie leżało w interesie Spółki, -----
- 7) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu przeprowadzenie oferty publicznej oraz wprowadzenie Akcji serii C do

Alternatywnego Systemu Obrotu „NewConnect” organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym w szczególności do podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu uzyskanie zgody Komisji Nadzoru Finansowego w Warszawie w sprawie zatwierdzenia dokumentu informacyjnego Akcji Serii C, jeżeli zgoda taka będzie wymagana, -----

- 8) złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego w wyniku subskrypcji otwartej kapitału zakładowego, stosownie do art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, przed zgłoszeniem do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego,-----
- 9) zgłoszenia do sądu rejestrowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki.-----

§5

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu, z uwzględnieniem oświadczenia zarządu w formie aktu notarialnego, o wysokości objętego w wyniku subskrypcji otwartej kapitału zakładowego, stosownie do art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych. -----

§6

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia, z tym, że wywołuje skutki prawne z chwilą wpisu do rejestru.-----

3.5. Informacja o prawie pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa

Akcje serii C są oferowane w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowym akcjonariuszom – zgodnie z uchwałą nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 14 lutego 2018 r., w związku z art. 433 §2 k.s.h. Prawo do objęcia akcji serii C posiadają wszystkie podmioty, które złożą zapisy i opłacą akcje zgodnie z postanowieniami niniejszego Memorandum Informacyjnego oraz akcje zostaną im przydzielone.

3.6. Określenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego wszystkie Akcje wyemitowane przez Emitenta są równe w prawie do dywidendy, przy czym:

Akcje Serii C uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących zasadach:

- a) w przypadku, gdy Akcje Serii C zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych najdalej w dniu dywidendy ustalonym dla potrzeb podziału zysku za dany rok obrotowy, akcje te uczestniczą w zysku za poprzedni rok obrotowy, to jest od pierwszego stycznia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do zapisania ich na rachunku papierów wartościowych,
- b) w przypadku, gdy Akcje Serii C zostaną po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy ustalonym dla potrzeb podziału zysku za dany rok obrotowy, akcje te uczestniczą w dywidendzie, poczynwszy od pierwszego stycznia roku obrotowego, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych.

3.7. Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu realizacji praw z papierów wartościowych, w tym wypłaty świadczeń pieniężnych przez emitenta, oraz podmiotów uczestniczących w realizacji praw z papierów wartościowych, a także zakresu ich odpowiedzialności wobec nabywców oraz emitenta

3.7.1. Informacja ogólna

Akcje Serii C są tożsame w prawach z Akcjami Serii A i Akcjami Serii B, które nie są notowane na rynku regulowanym, w szczególności w prawie do dywidendy oraz w prawie głosu.

Według Statutu Emitenta z Akcjami nie są związane jakiekolwiek szczególne przywileje, ograniczenia co do przenoszenia praw z Akcji, zabezpieczenia ani świadczenia dodatkowe.

3.7.2. Prawa wynikające z instrumentów finansowych

Prawa, obowiązki i ograniczenia związane z Akcjami Emitenta, są określone przepisami k.s.h., innymi przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu.

3.7.3. Prawa o charakterze majątkowym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze majątkowym:

- prawo do udziału w zysku - zgodnie z art. 347 §1 k.s.h. akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom; ponieważ żadna z Akcji nie jest uprzywilejowana co do dywidendy, zysk przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom Emitenta dzieli się, zgodnie z art. 347 §2 k.s.h. w stosunku do liczby Akcji; co oznacza, iż na każdą akcję przypada dywidenda w jednakowej wysokości; zgodnie z art. 348 §2 i §3 k.s.h. uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy ustalonym przez walne zgromadzenie;
- prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) - zgodnie z art. 433 §1 k.s.h. akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji; w interesie spółki walne zgromadzenie może uchwałą pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części; podjęcie takiej uchwały wymaga większości 4/5 głosów; a uchwała może zostać podjęta tylko wtedy, gdy pozbawienie akcjo-

riuszy prawa poboru akcji zostało zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia; podejmowanie uchwały o wyłączeniu prawa poboru nie jest konieczne, jeżeli uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta) z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale albo, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji;

- prawo do udziału w majątku spółki w przypadku jej likwidacji - stosownie do art. 474 §2 k.s.h. w przypadku likwidacji spółki majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu jej wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do wysokości dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy;
- prawo do zbycia akcji - zgodnie z art. 337 §1 k.s.h., akcje są zbywalne; jednocześnie Statut Emitenta nie wprowadza żadnych ograniczeń w tym zakresie;
- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach - akcje mogą być przedmiotem zastawu lub użytkowania ustanowionego przez ich właściciela;
- prawo do umorzenia akcji – akcje mogą być umarzane z czystego zysku lub poprzez obniżenie kapitału zakładowego;
- prawo związane z wykupem akcji - zgodnie z art. 416 §4 i 417 §4 k.s.h. skuteczność uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki zależy od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tę zmianę, o ile w statucie spółki nie został zamieszczony zapis, przewidujący możliwość istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki bez konieczności wykupu akcji w sytuacji gdy uchwała zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

3.7.4. Prawa o charakterze korporacyjnym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:

- prawo do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu - na podstawie art. 412 §1 k.s.h. akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu; zgodnie z art. 411 §1 k.s.h. każda akcja uprawnia do oddania jednego głosu; głos może być oddany przez pełnomocnika, przy czym pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej; zgodnie z art. 411¹ §1 k.s.h. akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia, w chwili obecnej regulamin walnego zgromadzenia obowiązujący u Emitenta nie przewiduje jednak takiej możliwości; zgodnie z art. 406⁵ §1 k.s.h. statut może dopuszczać udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w chwili obecnej Statut Emitenta nie przewiduje takiej możliwości;
- prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 399 §3 k.s.h. akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50 proc. kapitału zakładowego spółki lub co najmniej 50 proc. ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie;

- prawo do złożenia wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 400 §1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku tego zgromadzenia; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii;
- prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 401 §1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii;
- prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 401 §4 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki publicznej mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii;
- prawo do zaskarzania uchwał walnego zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422-427 k.s.h.;
- prawo do żądania wyboru rady nadzorczej odrębnymi grupami - zgodnie z art. 385 §3 k.s.h. na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej;
- prawo do uzyskania informacji o spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa zgodnie z art. 428 k.s.h.;
- prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt spółki określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw - zgodnie z art. 84 i 85 Ustawy o ofercie publicznej uchwałę w tym przedmiocie podejmuje walne zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów;
- prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej - wynikające z art. 328 §6 k.s.h.;
- prawo do żądania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinią biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem - wynikające z art. 395 §4 k.s.h.;
- prawo do przeglądania w lokalu zarządu spółki listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia - wynikające z art. 407 §1 k.s.h. oraz do żądania przesłania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu pocztą elektroniczną - wynikające z art. 407 §1¹ k.s.h.;

- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem - wynikające z art. 407 §2 k.s.h.;
- prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób; wniosek mogą złożyć akcjonariusze posiadający 10 proc. kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu; wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji - wynikające z art. 410 §2 k.s.h.;
- prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał - wynikające z art. 421 §3 k.s.h.;
- prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 k.s.h.;
- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia - wynikające z art. 341 §7 k.s.h.;
- prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 §1 k.s.h. (w przypadku połączenia spółki), w art. 540 §1 k.s.h. (w przypadku podziału spółki) oraz w art. 561 k.s.h. (w przypadku przekształcenia spółki);
- prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta, albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustali; żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedź powinna być złożone na piśmie - wynikające z art. 6 k.s.h.;
- prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce - wynikające z art. 82 Ustawy o ofercie publicznej;
- prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów w danej spółce publicznej - zgodnie z art. 83 Ustawy o ofercie publicznej takiemu żądaniu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia; obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90 proc. ogólnej liczby głosów;
- prawa akcjonariuszy wynikające z przepisów Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie - zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zapisami Ustawy o obrocie; zgodnie z art. 328 §6 k.s.h. akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki handlowej przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej; akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje

terializowane akcje spółki handlowej nie przysługują natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji; roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują jednakże akcjonariusze posiadający akcje, które nie zostały zdematerializowane

3.8. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości.

Decyzję o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie ZWZ, jednakże Emitent wskazuje, że w najbliższych latach Zarząd nie będzie rekomendował wypłaty dywidendy.

Emitent w najbliższych latach planuje przeznaczać wypracowany zysk na rozwój swojej działalności.

3.9. Informację o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku

W niniejszym Memorandum zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Zaleca się, by inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych informacji w tym zakresie skorzystali z usług doradców podatkowych, finansowych i prawnych.

3.9.1. Odpowiedzialność Emitenta jako płatnika

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Emitent, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych, obowiązany jest, jako płatnik, pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez Emitenta w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Według stanowiska Ministerstwa Finansów, wyrażonego w piśmie nr BP/PZ/883/02 z dnia 5 lutego 2002 roku, skierowanym do KDPW, płatnikiem podatku jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są należące do osoby fizycznej akcje uprawniające do uzyskania wypłaty z tytułu dywidendy.

Zgodnie z brzmieniem art. 30 §1 Ordynacji podatkowej płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

3.9.2. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Opodatkowanie dochodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, od uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych płaci się zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości 19% uzyskanego przychodu (bez pomniejszania o koszty uzyskania przychodów).

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia akcji

Zgodnie z art. 30b Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych opodatkowany jest dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji. Zasadą jest, iż przedmiotem opodatkowania jest dochód w postaci różnicy pomiędzy przychodem, to jest sumą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu (które stanowią w szczególności wydatki poniesione na nabycie albo objęcie akcji, koszty sprzedaży akcji) osiągnięty w roku podatkowym.

Dochody uzyskane ze sprzedaży akcji opodatkowane są 19% stawką podatku. Osoba fizyczna obowiązana jest do osobistego zadeklarowania przychodu i naliczenia podatku w oddzielnym zeznaniu rocznym oraz odprowadzenia podatku do właściwego urzędu skarbowego.

3.9.3. Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Opodatkowanie dochodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych dochody (przychody) z dywidend oraz z tytułu innego udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu (bez pomniejszania o koszty uzyskania przychodów).

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia akcji

Dochody z odpłatnego zbycia akcji podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych (czyli zgodnie z art. 19 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). Wydatki na objęcie lub nabycie akcji nie są kosztem uzyskania przychodu podatnika w dacie ich poniesienia, jednakże uwzględnia się je przy ustalaniu dochodu z odpłatnego zbycia akcji (art. 16 ust. 1 pkt 8 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

3.9.4. Opodatkowanie dochodów osób zagranicznych

Obowiązek pobrania podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na Emitencie, w przypadku gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i
- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Należy jednak mieć na uwadze, iż zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiąganych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej. W przypadku gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Ponadto należy pamiętać, iż zgodnie z art. 26 ust. 1 zd. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie (niezapłacenie) podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz z innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli łącznie spełnione są następujące warunki:

- wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania;
- spółka uzyskująca dochody (przychody) posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej te dochody;
- odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka uzyskująca dochody (przychody), o której mowa powyżej, albo
 - zagraniczny zakład spółki uzyskującej dochody (przychody), o której mowa powyżej.

Opisane powyżej zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w spółce wypłacającej te należności nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Co przy tym istotne, zwolnienie to ma zastosowanie także w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania nie mniej niż 10 proc. udziałów (akcji), przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji) w wymaganej minimalnej wysokości nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka uzyskująca dochody (przychody), o której mowa powyżej, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym spółka po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

Podsumowując, dochody z odpłatnego zbycia akcji osiągnięte przez zagraniczne osoby fizyczne i prawne, mające miejsce zamieszkania lub siedzibę w państwie, z którym Polska nie zawarła umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania podlegają opodatkowaniu w Polsce na zasadach opisanych powyżej, natomiast dochody z odpłatnego zbycia akcji osiągnięte przez zagraniczne osoby fizyczne i prawne, mające miejsce zamieszkania lub siedzibę w państwie, z którym Polska zawarła umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania nie podlegają opodatkowaniu w Polsce, jeżeli odpowiednia umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania tak stanowi.

3.9.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie:

- firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym;
- dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych;
- dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie (a więc także w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu);
- dokonywana poza obrotem zorganizowanym w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego;

jest zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych. W innych przypadkach zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1 proc. wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust.1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji zgodnie z art. 4 pkt 1 tejże ustawy do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych zobowiązany jest kupujący

3.9.6. Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z Ustawą o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem akcji, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące akcji są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

3.10. Wskazanie stron umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów

Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową ani inwestycyjną.

3.11. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

3.11.1. Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta

Oferta Publiczna kierowana jest do:

- 1) osób fizycznych,
- 2) osób prawnych,
- 3) jednostek organizacyjnych nie będących osobami prawnymi, zarówno rezydentów jak i nierezydentów w rozumieniu Prawa Dewizowego.

Oferta Publiczna prowadzona jest wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Każdy Inwestor zamieszkały bądź mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinien zapoznać się z przepisami prawa Rzeczypospolitej Polskiej oraz prawa jakiegokolwiek innego państwa, pod którego jurysdykcją może się znajdować. Inwestorzy biorący udział w Ofercie Publicznej zobowiązani są posiadać rachunek inwestycyjny.

Oferta Publiczna kierowana jest do inwestorów bez podziału na transze. Oferta Publiczna dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej jednej Akcji.

3.11.2. Termin otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży Akcji Serii C

Harmonogram oferty publicznej Akcji Serii C przedstawia się następująco:

Harmonogram Oferty	
23 marca 2018 r	Publikacja Memorandum Informacyjnego.
23 marca 2018 r	Rozpoczęcie przyjmowanie zapisów na Akcje.
6 kwietnia 2018 r.	Zakończenie przyjmowania zapisów na Akcje.
9 kwietnia 2018 r.	Przydział Akcji.

Terminy realizacji oferty publicznej Akcji Serii C mogą ulec zmianie.

W przypadku przedłużenia któregoś z powyższych terminów, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu. W przypadku przesunięcia któregoś z tych terminów na późniejszy okres, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu rozpoczęcia biegu pierwotnego terminu. W przypadku skrócenia któregoś z tych terminów lub przelożenia go na okres wcześniejszy, stosowna informacja zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu takiej decyzji, nie później niż w dniu poprzedzającym nadejście tego wcześniejszego terminu. Przedłużenie terminu przyjmowania zapisów może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Memorandum Informacyjnego.

Informacja o zmianie terminów przekazana zostanie w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego, o którym mowa w art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie, podanego do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne.

W przypadku, gdy po rozpoczęciu Oferty Publicznej udostępniony zostanie aneks do Memorandum Informacyjnego osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu przyjmowania zapisów w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu, o ile Emitent nie wyznaczy dłuższego terminu. W przypadku udostępnienia przez Spółkę po rozpoczęciu subskrypcji aneksu do Memorandum Informacyjnego dotyczącego zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału akcji serii C, o których Spółka powzięła wiadomość przed tym przydziałem, Emitent dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału akcji serii C tak, aby inwestorzy, którzy złożyli zapisy na akcje serii C przed udostępnieniem aneksu do Memorandum Informacyjnego, mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia przedmiotowego aneksu.

3.11.3. Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów na Akcje Serii C oraz terminu związania zapisem

Na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego oferuje się 1.075.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C 4Mass S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej równej 0,33 zł każda. Akcje są oferowane w trybie subskrypcji otwartej, tj. z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Zapis na akcje dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu jest nieważny. Nieważny jest zapis, które nie zawiera wszystkich danych zawartych w formularzu. Dodatkowe postanowienia nieprzewidziane w formularzu nie wywołują skutków prawnych.

Oferowanie odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Memorandum, które jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Ofercie oraz Emitencie. Oferta Publiczna w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o Ofercie jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej niniejsze Memorandum nie może być traktowane jako rekomendacja, propozycja lub oferta nabycia Akcji. Ani niniejsze Memorandum, ani papiery wartościowe nim objęte nie były przedmiotem zatwierdzenia, rejestracji lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza Rzeczpospolitą Polską, w szczególności zgodnie z przepisami implementującymi w Państwach Członkowskich postanowienia Dyrektywy Prospektowej lub zgodnie z przepisami amerykańskich regulacji dotyczących papierów wartościowych. Papiery wartościowe objęte niniejszym Memorandum nie mogą być oferowane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, chyba że w danym państwie taka oferta mogłaby zostać dokonana zgodnie z prawem, bez konieczności spełnienia jakichkolwiek dodatkowych wymagań prawnych. Każdy Inwestor zamieszkały lub mający siedzibę poza Rzeczpospolitą Polską, który zamierza uczestniczyć w Ofercie, powinien zapoznać się z przepisami prawa polskiego oraz przepisami obowiązującymi w innych państwach, które mogą mieć do niego zastosowanie w tym zakresie.

Koszty zapisu

W momencie składania zapisów Inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów ani uiszczać podatków, za wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku inwestycyjnego, o ile Inwestor składający zapis na Akcje nie posiadał takiego rachunku wcześniej, oraz kosztów prowizji maklerskiej, zgodnie z postanowieniami właściwych umów i regulaminów podmiotu przyjmującego zapis.

Zapisy

Polski Dom Maklerski S.A. występuje jako podmiot Oferujący Akcje.

Zapisy na Akcje składane przez Inwestorów przyjmowane będą w miejscu przyjmowania zapisów Polskiego Domu Maklerskiego S.A., ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa.

Zapisy na Akcje Inwestorzy powinni składać w formie pisemnej, na Formularzu zapisu, który stanowi Załącznik nr 6.2 do Memorandum Informacyjnego. Zapisy na Akcje będą składane na Formularzu zapisu w trzech jednobrzmiących egzemplarzach. Na dowód przyjęcia zapisu osoba zapisująca się na Akcje otrzyma jeden egzemplarz złożonego Formularza zapisu, potwierdzony przez podmiot przyjmujący zapis. W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, w szczególności na temat dokumentów wymaganych przy składaniu zapisów przez przedstawicieli ustawowych, pełnomocników lub inne osoby działające w imieniu inwestorów potencjalni inwestorzy powinni skontaktować się z Oferującym.

Zapis na Akcje może być przesłany Oferującemu pocztą lub kurierem na jego adres. W przypadku składania zapisu pocztą lub kurierem w Polskim Domu Maklerskim S.A., oryginały Formularzy zapisu muszą zostać dostarczone na jego adres najpóźniej do godz. 17.00 w dniu 6 kwietnia 2018 r.

Dopuszczalne jest składanie zapisów za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. W razie składania zapisu przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności. W przypadku składania zapisu korespondencyjnego u Oferującego oryginał pełnomocnictwa powinien zostać złożony u Oferującego najpóźniej do godziny 17.00 w dniu 6 kwietnia 2018 r.

W momencie składania zapisu Inwestor zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania nabytych przez niego Akcji na prowadzonym na jego rzecz rachunku inwestycyjnym.

Inwestor składający zapis na Akcje jest zobowiązany do podpisania oświadczenia będącego integralną częścią Formularza zapisu, w którym stwierdza, że:

- 1) zapoznał się z treścią Memorandum wraz z późniejszymi aneksami i komunikatami aktualizującymi, i akceptuje brzmienie Statutu Spółki oraz warunki Oferty Publicznej Akcji,
- 2) jest osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jest rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej,
- 3) zobowiązuje się do dostarczenia Oferującemu wypełnionego oryginału Formularza zapisu w trzech egzemplarzach w odpowiednim terminie,
- 4) zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum,

- 5) zgadza się na przydzielenie mu Akcji serii C,
- 6) wyraża zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej oraz przyjmuje do wiadomości, że przysługuje mu prawo do wglądu do swoich danych oraz ich poprawiania oraz, że dane na Formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie,
- 7) wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem przez niego zapisem na Akcje Oferującemu, Emitentowi oraz podmiotom obsługującym Ofertę, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej oraz że upoważnia te podmioty do otrzymania tych informacji,
- 8) zobowiązuje się do niezwłocznego poinformowania Oferującego o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego w Formularzu zapisu numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego rachunek oraz stwierdza nieodwołalność dyspozycji deponowania Akcji i poprawność danych w niej zawartych,
- 9) oświadcza, że jest świadomy, że inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym oraz że może być ono nieadekwatne w odniesieniu do jego wiedzy i świadomości,
- 10) wszelkie środki, które zamierza zainwestować w opłacenie zapisu na Akcje pochodzą z legalnych źródeł.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia Formularza zapisu na Akcje ponosi Inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z jego elementów, może zostać uznany za nieważny. Pojedynczy zapis na Akcje złożony przez Inwestora nie może obejmować mniej niż 1.000 Akcji i więcej niż łączna liczba Akcji przewidzianych w Ofercie Publicznej.

Pojedynczy zapis na mniej niż 1.000 Akcji będzie uważany za nieważny. Zapis opiewający na większą liczbę Akcji niż liczba Akcji oferowanych w Ofercie Publicznej będzie traktowany jak zapis na łączną liczbę Akcji oferowanych w Ofercie Publicznej. Zapis na Akcje jest bezwarunkowy, nieodwołalny i nie może zawierać żadnych zastrzeżeń, z wyjątkiem przypadków opisanych w niniejszym Memorandum.

Inwestor jest związany zapisem na Akcje od daty złożenia zapisu do dnia dokonania przydziału Akcji w Ofercie Publicznej. Inwestor przestaje być związany zapisem w przypadku odstąpienia przez Spółkę od przeprowadzenia Oferty.

W przypadku, gdy aneks do Memorandum Informacyjnego zostanie udostępniony do publicznej wiadomości po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje, przed dokonaniem przydziału Inwestor, który złożył zapis przed opublikowaniem takiego aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, stosownie do art. 41 Ustawy o ofercie. Uchylenie się od skutków prawnych złożonego zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone Oferującemu, w terminie dwóch dni roboczych od dnia opublikowania aneksu do Memorandum Informacyjnego.

Działanie przez pełnomocnika

Subskrybent może działać za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika w zakresie określonym w treści udzielonego pełnomocnictwa.

Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić w domu maklerskim przyjmującym zapis wystawione uprawnionego akcjonariusza pełnomocnictwo. Pełnomocnictwo powinno być wystawione w formie pisemnej.

Termin związania zapisem

W przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Spółka udostępni aneks do Memorandum Informacyjnego, dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału akcji serii C, o których Spółka powzięła wiadomość przed tym przydziałem, Spółka w tej sytuacji dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału akcji serii C tak, aby subskrybenci, którzy złożyli zapisy na akcje serii C przed udostępnieniem Aneksu, mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia Aneksu.

Subskrybent będzie związany złożonym zapisem do dnia przydziału akcji serii C lub do czasu złożenia oświadczenia o uchyleniu się od skutku złożonego zapisu na akcje serii C lub do dnia ogłoszenia informacji o niedojszcii oferty publicznej akcji serii C do skutku.

Składanie dyspozycji deponowania

W momencie składania zapisu na Akcje, Inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania Akcji, która umożliwi zapisanie na rachunku papierów wartościowych Inwestora wszystkich Akcji, które zostały mu przydzielone. Brak złożenia dyspozycji deponowania może spowodować nieważność zapisu na Akcje.

Akcje mogą być deponowane wyłącznie na rachunku papierów wartościowych osoby (podmiotu) dokonującej zapisu na Akcje. Dyspozycja deponowania składana jest równocześnie ze złożeniem zapisu. Równocześnie ze złożeniem dyspozycji deponowania Inwestor potwierdza poprawność danych w niej zawartych i zobowiązuje się do poinformowania na piśmie Oferującego o wszelkich zmianach dotyczących rachunku papierów wartościowych Inwestora oraz stwierdza nieodwołalność dyspozycji deponowania.

W razie składania zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika, w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

Inwestor, który nie posiada rachunku papierów wartościowych, jest zobowiązany do jego założenia najpóźniej wraz ze składaniem zapisu na Akcje tak, aby w dniu składania zapisu mógł wypełnić dyspozycję deponowania Akcji. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia dyspozycji deponowania Akcji ponosi osoba składająca tę dyspozycję. Dyspozycja deponowania Akcji zawarta jest w Formularzu zapisu stanowiącym Załącznik nr 6.2 do Memorandum Informacyjnego

3.11.4. Wskazanie zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu jest jego opłacenie, w kwocie równej iloczynowi liczby Akcji wskazanej w zapisie i Ceny Emisyjnej Akcji.

Wpłata na Akcje powinna zostać dokonana w złotych polskich na rachunek Polskiego Domu Maklerskiego S.A. prowadzony przez Toyota Bank, o numerze:

06 2160 0003 2000 1617 9613 0001

Wpłata na Akcje powinna zostać uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej do końca ostatniego dnia przyjmowania zapisów na Akcje wpłynęła na rachunek Polskiego Domu Maklerskiego S.A. wskazany powyżej.

Tytuł wpłaty powinien zawierać:

1. numer PESEL (REGON lub inny numer identyfikacyjny),
2. imię i nazwisko (nazwę firmy osoby prawnej) Inwestora,
3. adnotację „Wpłata na akcje 4Mass S.A.”

W przypadku, gdy wpłata na Akcje następuje z innego rachunku, niż rachunek Inwestora, w tytule przelewu należy wskazać dodatkowo imię i nazwisko (nazwę firmy osoby prawnej) Inwestora. Zwraca się uwagę Inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu pełnego i terminowego wniesienia wpłat na Akcje. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów. Za termin dokonania wpłaty przyjmuje się dzień, w którym środki pieniężne wpłynęły (zostały zaksięgowane) na rachunku bankowym Oferującego.

Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Akcji niż wskazana w zapisie (lecz nie mniejszej niż na 1.000 sztuk) nie oznacza automatycznie nieważności zapisu. Może one być traktowany jak złożony na liczbę Akcji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie (z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części akcji), jednak w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji Emitent będzie mieć także prawo w ogóle nie uwzględnić takiego zapisu przy przydziale Akcji. Wpłaty na Akcje nie podlegają oprocentowaniu. Nierozliczone należności nie mogą stanowić wpłaty na Akcje.

W przypadku, gdy zgodnie z opisanymi w Memorandum Informacyjnego zasadami przydziału Akcji składającemu zapis na Akcje nie zostaną przydzielone lub przydzielona zostanie mniejsza liczba Akcji niż ta, na którą złożono zapis, niewykorzystana część kwoty wpłaconej tytułem opłacenia zapisu na Akcje zostanie zwrócona na rachunek wskazany przez Inwestora w Formularzu zapisów w terminie do 7 dni roboczych od dnia przydziału Akcji. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

Zgodnie z uchwałą nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 r. (Dziennik Urzędowy NBP nr 18/98), dane osób dokonujących wpłat gotówkowych, których równowartość przekracza 10 tys. EURO podlegają wpisowi do ewidencji. Zgodnie z art. 106 ust. 1 Prawa bankowego, bank jest obowiązany przeciwdziałać wykorzystywaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w

art. 165a lub 299 Kodeksu karnego. Zgodnie z art. 108 zd. 1 Prawa bankowego bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wynikać z wykonywania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 Prawa bankowego.

Zgodnie z ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nie ujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowania terroryzmu (Dz. U. 2000 nr 116, poz. 1216, z późn. zm.) m.in. firmy inwestycyjne i banki mają obowiązek rejestracji transakcji, której równowartość przekracza 15 000 euro (również, gdy jest ona przeprowadzana w drodze więcej niż jednej operacji, których okoliczności wskazują, że są one ze sobą powiązane) oraz transakcji, których okoliczności wskazują, że może ona mieć związek z praniem pieniędzy lub finansowaniem terroryzmu, bez względu na wartość transakcji i jej charakter. Podmioty obowiązane (w tym firmy inwestycyjne i banki) są zobowiązane zawiadomić Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o transakcjach, co do których zachodzi uzasadnione podejrzenie, że mają one związek z popełnionym przestępstwem, o którym mowa w art. 165a lub art. 299 Kodeksu karnego.

3.11.5. Informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne

Zapis na Akcje jest bezwarunkowy, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń i jest nieodwołalny w terminie związania zapisem za wyjątkiem sytuacji opisanych poniżej.

Zgodnie z art. 41 ust. 6 Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Akcji udostępniony zostanie aneks do Memorandum, o którym mowa w art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu przyjmowania zapisów w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości tej informacji, o ile Emitent nie wyznaczy dłuższego terminu.

Zgodnie z art. 41 ust. 8 Ustawy o Ofercie prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przysługuje także, jeżeli aneks jest udostępniany w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści Memorandum, o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych. Aneks powinien zawierać informację o dacie, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu. Emitent dokona przydziału papierów wartościowych nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu. W związku z tym w przypadku opublikowania aneksu, którego data publikacji powodowałaby, że termin, do którego przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przypadłaby później niż termin przydziału określony w harmonogramie, aneks ten będzie zawierał informację o stosownej zmianie daty przydziału oraz wskazywał datę, do której subskrybentom przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Osoby, które nie złożyły oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu w związku z opublikowaniem aneksu do Memorandum, związane są złożonym zapisem na Akcje. W przypadku uchylenia się od skutków prawnych zapisu, Oferujący zwróci Inwestorowi wpłaconą kwotę, w sposób określony w Formularzu zapisu w terminie do 7 dni roboczych bez żadnych odsetek ani odszkodowań.

3.11.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Zapis na Akcje jest bezwarunkowy, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń i jest nieodwołalny w terminie związania zapisem za wyjątkiem sytuacji opisanych poniżej.

Zgodnie z art. 41 ust. 6 Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Akcji udostępniony zostanie aneks do Memorandum, o którym mowa w art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu przyjmowania zapisów w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości tej informacji, o ile Emitent nie wyznaczy dłuższego terminu.

Zgodnie z art. 41 ust. 8 Ustawy o Ofercie prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przysługuje także, jeżeli aneks jest udostępniany w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści Memorandum, o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych. Aneks powinien zawierać informację o dacie, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu. Emitent dokona przydziału papierów wartościowych nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu. W związku z tym w przypadku opublikowania aneksu, którego data publikacji powodowałaby, że termin, do którego przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przypadłaby później niż termin przydziału określony w harmonogramie, aneks ten będzie zawierał informację o stosownej zmianie daty przydziału oraz wskazywał datę, do której subskrybentom przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Osoby, które nie złożyły oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu w związku z opublikowaniem aneksu do Memorandum, związane są złożonym zapisem na Akcje.

W przypadku uchylenia się od skutków prawnych zapisu, Oferujący zwróci Inwestorowi wpłaconą kwotę, w sposób określony w Formularzu zapisu w terminie do 7 dni roboczych bez żadnych odsetek ani odszkodowań.

3.11.7. Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

W przypadku, gdy zgodnie z opisanymi zasadami przydziału Inwestorowi składającemu zapis na Akcje nie zostaną przydzielone Akcje lub przydzielona zostanie mniejsza liczba Akcji niż ta, na którą złożono zapis, nad-

placone kwoty zostaną zwrócone Inwestorowi w terminie do 7 Dni Roboczych od dnia dokonania przydziału Akcji. W przypadku uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu w związku z udostępnieniem aneksu do Memorandum, w trybie art. 41 ust. 7 Ustawy o ofercie, dokonane wpłaty zostaną zwrócone takiemu Inwestorowi w terminie 7 Dni Roboczych od daty złożenia Oferującemu oświadczenia na piśmie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu. W przypadku niedojścia Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 Dni Roboczych od dnia ogłoszenia przez Emitenta informacji o niedojściu Oferty do skutku. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odškodowań lub odsetek. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w Formularzu zapisu.

Dostarczenie Akcji serii C

Inwestor lub jego pełnomocnik składający zapis na Akcje zobowiązany jest złożyć nieodwołalną Dyspozycję Deponowania akcji na rachunku papierów wartościowych. Po dokonaniu przez Emitenta przydziału Akcji, Zarząd Emitenta podejmie działania mające na celu zarejestrowanie Akcji na rachunkach inwestycyjnych osób, którym przydzielono Akcje, odpowiednio do dokonanego przydziału Akcje serii C.

Niezwłocznie po zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy emisji Akcji serii C, Zarząd podejmie działania mające na celu zarejestrowanie tych akcji przez KDPW. Inwestorowi nabywającemu Akcje serii C przydzielone Akcje serii C zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych wskazanym w Dyspozycji Deponowania. Prawa do Akcji („PDA”) nie będą rejestrowane na rachunku papierów wartościowych inwestorów.

3.11.8. Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Zawieszenie Oferty

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Emitent, po konsultacji z Oferującym, mogą w każdym czasie i bez podawania przyczyn, podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty albo odstąpić od przeprowadzenia emisji Akcji, co będzie równoznaczne z odwołaniem emisji tych akcji. Po dniu rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje, Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty Publicznej, wyłącznie z ważnych powodów, do których w szczególności należą zdarzenia, które w ocenie Spółki i Oferującego, mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji. Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty. Terminy te Spółka, po konsultacji z Oferującym, mogą ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po jej ustaleniu, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum.

Odstąpienie od Oferty

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty w odniesieniu do Akcji, jedynie z ważnych powodów.

Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

1. nagle lub nieprzewidziane zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę lub na działalność Spółki (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy, powodzie);
2. (nagle i nieprzewidziane zmiany lub wydarzenia o innym charakterze niż wskazane w punkcie (i) powyżej, mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki lub mogące skutkować poniesieniem przez Spółkę istotnej szkody lub istotnym zakłóceniem jej działalności;
3. istotną negatywną zmianę dotyczącą działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Spółki;
4. zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę;
5. gdy wynik procesu zapisów okaże się niesatysfakcjonujący dla Emitenta, tj. nie będzie gwarantował pozyskania wysokiej jakości inwestorów lub nie będzie gwarantował odpowiedniego poziomu płynności notowań na rynku wtórnym lub gdy wystąpi ryzyko niespełnienia warunków wprowadzanych akcji do obrotu;
6. nagle i nieprzewidziane zmiany mające bezpośredni, istotny i negatywny wpływ na funkcjonowanie Spółki; lub wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy pomiędzy Emitentem a Oferującym o oferowanie Akcji.

W przypadku podjęcia decyzji o odstąpieniu od Oferty, stosowna informacja zostanie podana przez Emitenta do publicznej wiadomości niezwłocznie po jej podjęciu w trybie art. 49 ust. 1b Ustawy o ofercie. Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej zostanie przekazana do publicznej wiadomości w taki sam sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.

Niedojście Oferty do skutku

W przypadku niedojścia do skutku Oferty Publicznej Akcji informacja o tym fakcie zostanie przekazana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po powzięciu tej informacji przez Emitenta, w sposób w jaki zostało udostępnione Memorandum, tj. na stronie internetowej Spółki www.4mass.pl oraz na stronie internetowej Oferującego www.polskidm.com.pl.

Emisja akcji serii C nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy:

- do dnia zamknięcia subskrypcji akcji serii C w terminach określonych w Memorandum, nie zostanie objęta zapisem oraz należycie opłaconą przynajmniej 1 (jedna) akcja serii C;
- Zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C;
- sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję akcji serii C.

Wobec powyższego istnieje ryzyko, iż inwestorzy nie nabędą akcji serii C, a środki finansowe przeznaczone na objęcie akcji będą czasowo zamrożone, natomiast ich zwrot będzie następował bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji akcji serii C uzależniona jest także od złożenia przez Zarząd, w formie aktu notarialnego, oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz postanowienia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, określającego wysokość podwyż-

szenia kapitału zakładowego na podstawie ilości akcji serii C objętych prawidłowymi zapisami. Oświadczenie to, złożone zgodnie z art 310 K.S.H., w związku z art 431 §7 K.S.H. powinno określić wysokość kapitału zakładowego po zakończeniu publicznej subskrypcji w granicach określonych w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C i tym samym niedojście emisji akcji serii C do skutku. Zarząd Emitenta oświadcza, że wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C zostanie złożony do sądu niezwłocznie po przydziale akcji serii C i po otrzymaniu wszystkich niezbędnych dokumentów od podmiotów przyjmujących zapisy na akcje.

Zarząd Emitenta, oświadcza, że wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C zostanie złożony do sądu niezwłocznie po przydziale akcji serii C i po otrzymaniu wszystkich niezbędnych dokumentów od podmiotów przyjmujących zapisy na przedmiotowe akcje.

3.11.9. Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o: (i) dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot, (ii) odwołaniu, odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej zawieszeniu

Dojście lub Niedojście Oferty do skutku W przypadku dojścia do skutku Oferty Publicznej Akcji informacja o tym fakcie zostanie przekazana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po powzięciu tej informacji przez Emitenta, w sposób w jaki zostało udostępnione Memorandum, tj. na stronie internetowej Spółki www.4mass.pl oraz na stronie internetowej Oferującego www.polskidm.com.pl. W przypadku niedojścia do skutku Oferty Publicznej Akcji informacja o tym fakcie zostanie przekazana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po powzięciu tej informacji przez Emitenta, w sposób w jaki zostało udostępnione Memorandum, tj. na stronie internetowej Spółki www.4mass.pl oraz na stronie internetowej Oferującego www.polskidm.com.pl. W przypadku, gdy zgodnie z opisanymi zasadami przydziału Inwestorowi składającemu zapis na Akcje nie zostaną przydzielone lub przydzielona zostanie mniejsza liczba Akcji niż ta, na którą złożono zapis, niewykorzystana część kwoty wpłaconej tytułem opłacenia zapisu na Akcje zostanie zwrócona na rachunek wskazany przez Inwestora w Formularzu zapisu w terminie do 7 Dni Roboczych od dnia przydziału Akcji. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

Zawieszenie Oferty

W przypadku zawieszenia Oferty Publicznej w trakcie trwania subskrypcji złożone zapisy zostaną przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na akcje nie będą podlegać automatycznemu zwrotowi Inwestorom. Osoby, które złożyły zapis na Akcje mają natomiast prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu w terminie 2 Dni Roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Memorandum Informacyjnego, na podstawie którego oferta jest zawieszana. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone Oferującemu. W przypadku złożenia przez Inwestora oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu kwoty wpłacone tytułem opłacenia zapisu na Akcje zostaną zwrócone na rachunek

wskazany przez Inwestora w Formularzu zapisu w terminie do 7 Dni Roboczych od dnia złożenia ww. oświadczenia. Zwrot wpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

Odstąpienie od Oferty

W przypadku, gdy Emitent podejmie decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej kwoty wpłacone tytułem opłacenia zapisu na Akcje zostaną zwrócone na rachunek wskazany przez Inwestora w Formularzu Zapisu, w terminie do 7 Dni Roboczych od dnia podania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od Oferty Publicznej. Zwrot wpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

4. Dane o Emitencie

4.1. Podstawowe dane o Emitencie

Firma: 4MASS S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Franciszka Klimczaka 5 lok. 52, 02-797 Warszawa
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000699821
REGON: 141987652
NIP: 5242687753
Tel. +48 22 400 49 20
Internet: www.4mass.pl
E-mail: biuro@4mass.com.pl

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.

4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Spółka powstała na podstawie prawa polskiego, w szczególności KSH. Emitent prowadzi działalność w oparciu o przepisy KSH. Z chwilą uzyskania statusu spółki publicznej Emitent będzie działał również na podstawie właściwych regulacji dotyczących funkcjonowania takich spółek.

Emitent powstała na podstawie aktu zawiązania w dniu 3 lipca 2009 r. jako 4MASS sp. z o.o. Następnie w wyniku uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 11 sierpnia 2017 r. podjętej w formie aktu notarialnego (Repertorium A nr 6934/2017), przed notariuszem Mariuszem Soczyńskim, prowadzącym kancelarię notarialną w Warszawie, przy ul. Rzymowskiego 34, doszło do przekształcenia spółki pod firmą 4MASS sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Rejestracja przekształcenia w rejestrze przedsiębiorców nastąpiła w dniu 27 października 2017 r.

4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał.

Dnia 27 października 2017 r. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000699821. Emitent jest następcą prawnym spółki 4MASS sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

4.5. Krótki opis historii Emitenta

Emitent został zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców w dniu 27 października 2017 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000699821, w wyniku przekształcenia spółki 4MASS sp. z o.o. w spółkę akcyjną 4MASS S.A.

Istotne zdarzenia w historii Emitenta:

<i>Lp.</i>	<i>Data</i>	<i>Opis zdarzenia</i>
1.	3 lipca 2009 roku	Zawiązanie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością – 4MASS sp. z o.o.
2.	31 sierpnia 2009 roku	Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego Emitenta.
3.	2016 rok	Wprowadzenie na rynek marki Claresa
4	2017 rok	Wprowadzenie na rynek marki Palu
5.	11 sierpnia 2017 roku	Podjęcie uchwały przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki o przekształceniu
6	27 października 2017 roku	Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców przekształcenia Emitenta ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.
7.	26 stycznia 2018 roku	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 2.851.500 zł.
8.	14 lutego 2018 roku	Podjęcie uchwały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie o wprowadzeniu akcji serii A, B i C Emitenta do obrotu w alternatywnym systemie obrotu „Newconnect”, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Rodzaje i wartość kapitałów własnych Emitenta na 31 grudnia 2017 r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie (dane w zł)	31.12.2017
Kapitał (fundusz) własny	3 373 734,45
Kapitał (fundusz) podstawowy	285 150,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	64 342,04
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 267 385,76
Zysk (strata) netto	440 128,17

Źródło: Emitent

Zasady tworzenia kapitałów własnych Emitenta wynikają z przepisów KSH oraz Statutu.

Kapitał podstawowy Emitenta wynosi na Dzień Memorandum Informacyjnego 3.136.650,00 zł i dzieli się na 31.366.500 akcji zwykłych na okaziciela, w tym: 2.851.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A i 28.515.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Na kapitał zapasowy mogą być przelewane kwoty z podziału zysku netto, a także nadwyżki ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną. Jeżeli kapitał zapasowy jest niższy niż jedna trzecia kapitału podstawowego, obligatoryjne jest przeznaczanie na niego co najmniej 8% zysku za dany rok. Kapitał zapasowy tworzony jest na pokrycie ewentualnych strat.

W Spółce nie występuje kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych.

Na podstawie § 36 Statutu Emitenta, kapitały własne Spółki stanowią:

- 1/ kapitał zakładowy,
- 2/ kapitał zapasowy,
- 3/ kapitały rezerwowe.

Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe zarówno na początku, jak i w trakcie roku obrotowego

4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa uprawniających do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, dlatego w chwili obecnej nie istnieją żadne podstawy do przewidywania jakichkolwiek zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji takich uprawnień przez obligatariuszy. Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego brak jest również warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją warrantów subskrypcyjnych.

4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Emitenta przewiduje możliwość podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 213.862,50 zł. na podstawie uchwały Zarządu Emitenta, tj. w ramach kapitału docelowego. Do dnia sporządzenia niniejszego Memo-

randum Informacyjnego Zarząd nie korzystał z możliwości podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w związku z czym Zarządowi w dalszym ciągu przysługuje możliwość podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o ww. kwotę, tj. 213.862,50 zł.

Na podstawie uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 lutego 2018 r. podjęto uchwałę o zmianie § 9 ust. 1 Statutu Emitenta poprzez zwiększenie kwoty kapitału docelowego w Spółce do 2.433.112,50 zł. W przypadku rejestracji zmiany Statutu Emitenta na podstawie uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym.

4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.

Instrumenty finansowe Emitenta nie były oraz nie są notowane na rynkach instrumentów finansowych.

4.11. Informacje o ratingu przyznany Emitentowi lub emitowanym przez Emitenta papierom wartościowym.

Emitent nie występował do żadnej uprawnionej agencji ratingowej o przyznanie ratingu dla emitowanych przez niego papierów wartościowych.

4.12. Podstawowe informacje na temat powiązań Emitenta

4.12.1. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Emitent nie tworzy żadnej Grupy Kapitałowej ani nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

4.12.2. Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum informacyjnego pomiędzy osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta nie występują powiązania osobowe.

imię i nazwisko	opis powiązania
Sebastian Lutek - Prezes Zarządu	Akcjonariusz Emitenta posiadający 10.930.750 akcji, stanowiących 34,85% udziału w kapitale zakładowym i 34,85% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
Małgorzata Panak - Członek Rady Nadzorczej	---
Mirosław Roguski - Członek Rady Nadzorczej	---
Paweł Wójcicki - Członek Rady Nadzorczej	---
Włodzimierz Retelski - Członek Rady Nadzorczej	---

Violetta Sowa - Członek Rady Nadzorczej	---
---	-----

Brak jest powiązań majątkowych, organizacyjnych lub personalnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, z wyjątkiem powiązania pomiędzy Prezesem Zarządu a Emitentem, zgodnie z którym Prezes Zarządu – Sławomir Lutek pozostaje istotnym akcjonariuszem Emitenta, posiadającym 10.930.750 akcji, stanowiących 34,85% udziału w kapitale zakładowym i 34,85% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

4.12.3. Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, występują następujące powiązania osobowe:

Sławomir Lutek - Prezes Zarządu Emitenta:

- jest jednocześnie Prezesem Zarządu i akcjonariuszem posiadającym 10.930.750 akcji, stanowiących 34,85% udziału w kapitale zakładowym i 34,85% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta..

Poza powiązaniami opisanymi w niniejszym Memorandum Informacyjnym brak jest jakichkolwiek innych powiązań majątkowych, organizacyjnych lub osobowych pomiędzy Emitentem, a osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

4.13. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności

Działalność Emitenta

Podstawowym przedmiotem działalności jest sprzedaż detaliczna i hurtowa kosmetyków. Spółka zajmuje się produkcją i dystrybucją produktów kosmetycznych (lakierów) z zakresu ogólnie pojętej branży manicure/pedicure oraz pielęgnacji twarzy i ciała. Głównym produktem Spółki są lakiery hybrydowe oraz inne produkty do manicure i pedicure sprzedawane pod marką Claresa (www.claresa.pl). Spółka posiada również markę Palu (www.palucosmetics.com). Za jej pośrednictwem, swoim klientom proponuje luksusowe produkty kosmetyczne.

Emitent działa w 3 sektorach sprzedaży:

1. rynku masowym opartym na sklepach wielkopowierzchniowych (dyskonty oraz hipermarkety), drogeriach oraz aptekach. Na ten rodzaj rynku Spółka dostarcza: lakiery hybrydowe, lakiery zwykłe, akcesoria kosmetyczne oraz maseczki pielęgnacyjne na twarz, ręce i stopy.

2. rynku salonów kosmetycznych, gdzie poprzez wprowadzenie marki PALU oraz produktów importowanych Spółka planuje uzyskać sprzedaż do minimum 5 tys. z 52 tys. dostępnych w Polsce salonów do końca 2018 roku i 15 tys. do końca 2019r.
3. Własna sieć dystrybucji oparta o tzw. marketing wielopoziomowy, inaczej zwany **MLM** (ang. **multi-level marketing**) lub marketingiem sieciowym. Marketing wielopoziomowy pozwala sprzedawcom na budowanie osobistych struktur współpracowników, od których obrotu otrzymuje się dodatkowe prowizje. Firma posiada autorski system informatyczny do obsługi całej rozporoszonej struktury sprzedaży i do końca 2018 roku planuje obsługiwać co najmniej 40 tys. osób, tzw. stałych odbiorców indywidualnych.

Kolejnym kanałem sprzedaży, który Spółka pragnie rozwijać jest sprzedaż usług produkcji marek cudzych, tzn. produkcja kontraktowa dla innych podmiotów gospodarczych pod ich nazwą. Przy mocach produkcyjnych własnych na poziomie 2 mln miesięcznej produkcji lakierów spółka może sprostać zapotrzebowaniu największych odbiorców w kraju. Nie bez znaczenia jest też jakość wsadów do lakierów opartych głównie na półproduktach z Niemiec i Francji.

Produkcja lakierów hybrydowych i zwykłych odbywa się w oparciu o dostawy głównych składników z Niemiec, Francji, Chin oraz Korei Płd. Firma wypracowała sobie obecnie jedno z najlepszych jakościowo mas lakierowych, które wlewa zarówno do swoich produktów jak również tzw. marek obcych. Strategia pozycjonowania produktów opiera się na 4 kluczowych parametrach:

- Jakość produktu, rozumiana jako czołowa w swojej kategorii „półkowej”. Po roku intensywnych prób spółka wypracowała jakość produktu na zadowalającym poziomie.
- Nowoczesne formy reklamowania produktu oparte na najlepszych wzorcach wiodących marek amerykańskich.
- Konkurencyjna cena, tzn. bardzo uważna analiza cen rynkowych i właściwa reakcja na działanie konkurencji.
- Najlepsza obsługa klienta, oparta na najlepszych dostępnych narzędziach na rynku.

Emitent jest właścicielem kosmetyków dwóch marek: CLARESA (www.claresa.pl) oraz PALU (www.palucosmetics.com)

CLARESA

CLARESA pojawiła się na rynku latem 2016 r. Jest młodą marką, a jej specjalność to hybrydowe lakiery do paznokci. Oferta to szeroki wachlarz akcesoriów oraz preparatów stworzonych z myślą o pielęgnacji paznokci, dłoni i stóp. CLARESA to 164 kolory zamknięte w buteleczkach lakierów klasycznych oraz hybrydowych, naj-

wyższej jakości bazy i topy, profesjonalne lampy oraz szereg przyborów niezbędnych do wykonywania manicure i pedicure. CLARESA to gwarancja jakości w najlepszej cenie.



PALU to wszystko, co niezbędne do perfekcyjnego manicure i pedicure. Lakiery hybrydowe, preparaty, lampy, narzędzia, artykuły jednorazowe i przyrządy kosmetyczne. Profesjonalna jakość w dobrej cenie.

Struktura przychodów Emitenta

Rynek kosmetyczny w Polsce na którym działa 4MASS S.A., pod względem struktury zbliżony jest do stanu panującego w innych krajach europejskich. Największą część rynku stanowią kosmetyki do pielęgnacji włosów - 17,9%; kosmetyki do pielęgnacji skóry - 17,3%; perfumy - 12,8%; akcesoria do golenia i kosmetyki męskie - 11,2%; kosmetyki kolorowe - 10,0%; kosmetyki do pielęgnacji ciała i twarzy - 8,9%; dezodoranty - 8,2%; produkty do pielęgnacji zębów - 8%; kosmetyki pielęgnacyjne dla dzieci - 3,3%; kosmetyki do depilacji - 1,4%; kosmetyki do pielęgnacji słonecznej - 1%.

Całość rynku oszacowana jest na ponad 23 mld złotych za 2017 rok a część, na którym sprowadzi działalność Spółka to kosmetyki kolorowe z udziałem ponad 2,3 mld sprzedaży rocznej oraz kosmetyki do pielęgnacji ciała i twarzy, czyli ok. 2 mld zł rocznie.

Strategia rozwoju Emitenta

W ramach przyjętej strategii, Zarząd Spółki planuje od maja 2018 roku zbudować swoją pozycję w kategorii produktów make-up poprzez wprowadzenie pełnej gamy kosmetyków kolorowych. Spółka planuje zwiększenie wartości sprzedaży do dużych sieci handlowych, poprzez wprowadzenie dedykowanych marek produktów dla tego segmentu rynku.

Zarząd pragnie rozwijać również drugi filar sprzedaży czyli sprzedaż własną, która ma się opierać na zwieszeniu sprzedaży poprzez własny sklep internetowy. Wzrost ten Emitent spodziewa się osiągnąć poprzez dotarcie z produktami do minimum 40 tys. osób za pośrednictwem działającego system sprzedaży marketingu bezpośredniego. W 2019 roku firma planuje przekroczyć 100 tys. osób uczestniczących w bezpośrednich zakupach na swój użytek lub dalszej odsprzedaży, a w 2020 roku szacuje się, iż osiągnięty zostanie poziom 300 tys. klientek. Proces ten będzie efektem zakrojonych na szeroką skalę działań marketingowych, promujących ten program zakupów bezpośrednich.

Jednocześnie firma planuje zwiększenie o 100% średniej wartości koszyka zakupowego w tym segmencie sprzedaży, poprzez rozszerzenie asortymentu o minimum kilkadziesiąt nowych produktów w swojej ofercie,

związanych z branżą make-up. Kolejnym działaniem nakierowanym na zwiększenie przychodów są planowane kampanie w sferze mediów społecznościowych, w oparciu o sprawdzone modele z rynku amerykańskiego.

Spółka zamierza wprowadzić produkty marki własnej do wybranych sieci i w 2018 roku zamierza zawrzeć co najmniej dwie umowy na dostawy stałe dla dwóch znaczących odbiorców - sieci sklepów wielkopowierzchniowych. Pozwoliłoby to zacząć realizować sprzedaż lakierów standardowych na poziomie min. 2 mln. rocznie i lakierów hybrydowych minimum na poziomie 100 tys. miesięcznie, tylko do tych sieci.

W ciągu najbliższych trzech lat Emitent pragnie zwiększyć pięciokrotnie swoje moce produkcyjne lakierów. Spółka ten cel pragnie osiągnąć poprzez rozbudowę linii konfekcjonowania lakierów o nową linię automatyczną. Zrealizowanie tego nakładu inwestycyjnego planowe jest na koniec II kw. 2018 roku. Linia ta pozwoli na znaczne zwiększenie udziału w dostawach zwykłych lakierów do sieci dyskontów i hipermarketów, przy jednoczesnym podniesieniu marży jednostkowej na produkcie. Dzięki tej inwestycji, Spółka będzie mogła od lipca 2018 rozpocząć również znaczny wzrost produkcji na zlecenie innych podmiotów handlowych.

Aby w pełni wykorzystać moce produkcyjne oraz wysyłkowe, 4MASS od II kw. 2018 roku planuje przenieść swoją produkcję do nowych hal produkcyjnych o łącznej powierzchni ponad 2.200 m². Znajdzie się tam:

- magazyn o przepustowości minimum 1000 wysyłek dziennie,
- część produkcyjna z magazynem na produkty składowe do produkcji ,
- magazyn wyrobów gotowych.

Równolegle Emitent z początkiem II kw. 2018 roku zamierza uruchomić, wraz z rozpoczęciem sprzedaży do salonów kosmetycznych, call center do obsługi zamówień z tego rynku. Ten kanał sprzedaży będzie rozwijany, wraz z wprowadzeniem specjalnej aplikacji komputerowej dla salonów kosmetycznych oraz ich klientów, poprzez wprowadzenie usługi darmowego dostępu do tej aplikacji w zamian za zakupy. Będzie to pierwsze tego typu rozwiązanie dostępne w Polsce. Start projektu ruszy w maju 2018 roku.

Kolejnym etapem rozwoju Spółki jest własna produkcja wybranych produktów. Od 2019 roku firma zamierza kompletować własny park maszynowy do produkcji z kategorii „usta” i „oczy” w swoim zakładzie produkcyjnym. W 2018 roku Emitent planuje wystartować w projekcie unijnym na budowę własnego laboratorium wytwarzającego produkty z kategorii manicure i „make-up” ust i oczu.

W celu zrealizowania wszystkich ww. planów inwestycyjnych Spółka planuje do końca 2020 roku zwiększyć zatrudnienie o 100% względem stanu obecnego.

W kolejnych latach Spółka zamierza rozwijać moce produkcyjne, a co za tym idzie i sprzedaż, aby osiągnąć w Polsce pozycję lidera w dostawach lakierów hybrydowych oraz lakierów zwykłych do sklepów sieciowych.

4.14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych.

Spółka do dnia Memorandum Informacyjnego nie realizowała istotnych inwestycji. W wyniku przeprowadzenia subskrypcji akcji serii B Spółka zdołała istotnie zwiększyć poziom asortymentu, a co za tym idzie poziom sprzedaży. Pozyskane środki pozwoliły także zakończyć proces wprowadzania na rynek produktów marki Clara i Palu.

4.15. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, likwidacyjnym ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte jakiejkolwiek postępowanie upadłościowe, układowe, likwidacyjne ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne. Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego nie istnieją jakiejkolwiek okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowania upadłościowego, układowego, likwidacyjnego, ugodowego, arbitrażowego lub egzekucyjnego.

4.16. Informacje na temat wszystkich innych postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowania

W okresie ostatnich 12 miesięcy przed dniem sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego nie toczyły się ani obecnie nie toczą się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe ani arbitrażowe, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Emitent nie posiada jednocześnie żadnej wiedzy, która wskazywałaby, że jakiejkolwiek postępowanie takiego rodzaju mogłoby zostać wszczęte w najbliższej przyszłości.

4.17. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowe

Zobowiązania Emitenta zostały wykazane w przedstawionych w niniejszym Memorandum Informacyjnym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2017 r. – 31.12.2017 r.

W ocenie Emitenta nie istnieją zobowiązania, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwości realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych.

4.18. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Memorandum

Zdaniem Emitenta za okres objęty sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Memorandum Informacyjnym jak również w okresie od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia publikacji Memorandum Informacyjnego, nie występują nietypowe zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej.

4.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale 5 Memorandum

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego, zamieszczonego w Memorandum Informacyjnym, wystąpiły następujące istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz inne informacje istotne dla ich oceny:

- 1) W dniu 26 stycznia 2018 r. właściwy dla Emitenta Sąd rejestrowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 285.150,00 zł. do kwoty 3.136.500,00 zł. poprzez emisję akcji na okaziciela serii B;
- 2) W dniu 14 lutego 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki i przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2017 w wysokości 440.128,17 zł. w całości na kapitał zapasowy.

4.20. Prognoza wyników finansowych Emitenta

Emitent nie zamieścił w Memorandum prognoz wyników finansowych

4.21. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

4.21.1. Zarząd Emitenta

Zgodnie z § 13 Statutu Emitenta, Zarząd Spółki składa się z nie mniej niż jednego członka.

Członkowie Zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą na wspólną trzyletnią kadencję. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego, w skład Zarządu wchodzi:

- Sławomir Lutek – Prezes Zarządu;

SŁAWOMIR LUTEK

1. Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana.

imię i nazwisko: **Sławomir Lutek**

zajmowane stanowisko: **Prezes Zarządu**

inne funkcje pełnione w ramach Emitenta: **brak**

termin upływu kadencji: **11.08.2020 r.**

2. Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego.

Praktyk z zakresu marketingu i sprzedaży. Jeden z sukcesów zawodowych związany z wprowadzeniem szaf kosmetycznych marki Bell do sieci Biedronka i stworzenie całego systemu obsługi ich zaopatrywania przez pracowników Bell.

Menadżer sprzedaży Eniro S.A., menadżer sprzedaży w Lyreco S.A., następnie dyrektor sprzedaży Stroer Media sp. z o.o., dyrektor zarządzający Bell Sp. z o.o., Prezes zarządu Bridge Media sp. z o.o..

3. Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta.

Pan Sławomir Lutek nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

4. Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem.

Pan Sławomir Lutek był/jest członkiem organów zarządzających i nadzorczych:

- Bridge Media Sp. z o.o. – Prezes Zarządu – od 2012 r. - obecnie.
- Verona Produkt Professional Sp. z o.o. – członek zarządu od 2015r. -2016 r.

Pan Sławomir Lutek był/jest wspólnikiem w następujących spółkach prawa handlowego:

- Bridge Media Sp. z o.o. – wspólnik – od 2012 r – obecnie.

5. Pan Sławomir Lutek:

- nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości;
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, wobec wskazanej osoby, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

4.21.2. Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 20 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu członków. Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani, i odwoływani na wspólną kadencję przez Walne Zgromadzenie. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Walne Zgromadzenie może uchwałą ustalić inny okres kadencji.

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego, w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Małgorzata Panak – członek Rady Nadzorczej;
- Mirosław Roguski – członek Rady Nadzorczej;
- Włodzimierz Retelski – członek Rady Nadzorczej;
- Violeta Sowa – członek Rady Nadzorczej;
- Paweł Wójcicki – członek Rady Nadzorczej

MAŁGORZATA PANAK

1. Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana.

imię i nazwisko: **Małgorzata Panak**

zajmowane stanowisko: **Członek Rady Nadzorczej**

inne funkcje pełnione w ramach Emitenta: **brak**

termin upływu kadencji: **11.08.2020 r.**

2. Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego.

Osoba o dużym doświadczeniu w zakresie importu oraz eksportu branż min. włókienniczej oraz kosmetycznej. Od 20 lat związana z branżą tekstylną, szczególnie z importem i eksportem maszyn włókienniczych. Dodatkowo świetnie porusza się w branży kosmetycznej związanym z rynkami azjatyckimi.

3. Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta.

Pani Małgorzata Panak nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

4. Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem.

Pani Małgorzata Panak była/jest członkiem organów zarządzających i nadzorczych:

- Vithea sp. z o.o. – Prezes zarządu od 2017 r. do obecnie
- Uni Beauty sp. z o.o. – członek zarządu od 2017 r. do obecnie

Pani Małgorzata Panak była/jest wspólnikiem w następujących spółkach prawa handlowego:

- Vithea sp. z o.o. – wspólnik od 2017 r. - obecnie;
- Uni Beauty sp. z o.o. – wspólnik od 2017 r. - obecnie

5. Pani Małgorzata Panak:

- nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości;
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, wobec wskazanej osoby, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta

MIROSŁAW ROGUSKI

1. Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana.

imię i nazwisko: **Mirosław Roguski**

zajmowane stanowisko: **Członek Rady Nadzorczej**

inne funkcje pełnione w ramach Emitenta: **brak**

termin upływu kadencji: **11.08.2020 r.**

2. Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego.

Pan Mirosław Roguski posiada wykształcenie wyższe Jest absolwentem Uniwersytetu Łódzkiego, Wydział Filozoficzno – Historyczny. Uzyskał tytuł doktora nauk humanistycznych w Instytucie Polityki Naukowej i Szkolnictwa Wyższego. Ukończył studia podyplomowe w Wyższej Szkole Ubezpieczeń i Bankowości w Warszawie, specjalizacja – ubezpieczenia. W roku 2002 zdał egzamin na kandydatów na członków rad nadzorczych w spółkach Skarbu Państwa. Ukończył również szkolenie „Zarządzanie Nowoczesnym Bankiem” na J.L. Kellogg Graduate School of Management Northwestern University w Chicago (USA)..

3. Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta.

Pan Mirosław Roguski nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

4. Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem.

Pan Mirosław Roguski w okresie od II 2002 do XII 2006 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu Totalizatora Sportowego.

5. Pan Mirosław Roguski:

- nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości;
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, wobec niego, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

WŁODZIMIERZ RETELSKI

1. Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana.

imię i nazwisko: **Włodzimierz Retelski**

zajmowane stanowisko: **Członek Rady Nadzorczej**

inne funkcje pełnione w ramach Emitenta: **brak**

termin upływu kadencji: **11.08.2020 r.**

2. Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego.

Pan Włodzimierz Retelski studiował na Wydziale Historii UW (studia nie zakończone magisterium), posiada zdany egzamin dla członków rad nadzorczych spółek Skarbu Państwa, w latach 1997-2000 członek rady nadzorczej spółki Polskie Radio dla Ciebie S.A., w latach 2000-2006 członek rady nadzorczej Polskiego Radia SA.

3. Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta.

Pan Włodzimierz Retelski nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

4. Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem.

Pan Włodzimierz Retelski był/jest członkiem następujących organów zarządzających czy nadzorczych:

- Pure Energia Odnawialna Sp. z o.o. – członek Rady Nadzorczej – od 2010 r. – 2013 r.
- Locomotiva Sp. z o.o. – Prezes Zarządu – od 2010 r. - obecnie
- Look At Sp. z o.o. – Prezes Zarządu – od 2010 – obecnie
- OPS Invest S.A. – Prezes Zarządu – od 2018 – obecnie

Pan Włodzimierz Retelski jest współnikiem w następujących spółkach:

- Locomotiva Sp. z o.o. – współnik od 2005 r. – obecnie
- Look At Sp. z o.o. – współnik – od 2010 – obecnie
- Pure Energia Odnawialna Sp. z o.o. – współnik – od 2010 r. - obecnie
- Penthouse Wysocka spółka komandytowa – współnik od 2007 r. - obecnie
- „Dom w mieście” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. – współnik – od 2007 r. - obecnie

5. Pan Włodzimierz Retelski:

- nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości;
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS, nie jest również wpisana do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- nie została pozbawiona przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych. Nie dotyczą jej również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, wobec niej, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta

VIOLETA SOWA

1. Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana.

imię i nazwisko: **Violeta Sowa**

zajmowane stanowisko: **Członek Rady Nadzorczej**

inne funkcje pełnione w ramach Emitenta: **brak**

termin upływu kadencji: **11.08.2020 r.**

2. Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego.

Osoba z dużą wiedzą z zakresu zarządzania i organizacji sprzedaży jak również zagadnień związanych z pozycjonowaniem marketingowym marek produktów. Dyrektor sprzedaży w Panorama Firm Sp. z o.o.

3. Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta.

Pani Violeta Sowa nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

4. Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem.

Pani Violeta Sowa była/jest członkiem organów zarządzających i nadzorczych:

- Bridge Media Sp. z o.o. – prokurent od 2016 r.- obecnie

Pani Violeta Sowa była/jest wspólnikiem w następujących spółkach prawa handlowego:

- Bridge Media Sp. z o.o. – wspólnik – od 2016 r – obecnie.

5. Pani Violeta Sowa:

- nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości;
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, wobec niego, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

PAWEŁ WÓJCICKI

1. Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana.

imię i nazwisko: **Paweł Wójcicki**

zajmowane stanowisko: **Członek Rady Nadzorczej**

inne funkcje pełnione w ramach Emitenta: **brak**

termin upływu kadencji: **11.08.2020 r.**

2. Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego.

Pan Paweł Wójcicki od kilkunastu lat opracowuje i nadzoruje liczne projekty z zakresu strategii marketingowych w firmach z branży FMCG.

3. Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta.

Pan Paweł Wójcicki nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

4. Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem.

Pan Paweł Wójcicki był członkiem organów zarządzających i nadzorczych:

- Cerber Finance S.A. – członek Rady Nadzorczej od 2016 r. do 2017 r.
- Fintech S.A. – członek Rady Nadzorczej od 2017 r. – obecnie
- Global Trans S.A. – członek Rady Nadzorczej – od 2017 r. – obecnie.

5. Pan Paweł Wójcicki:

- nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości;
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie Ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- nie został pozbawiony przez sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych. Nie dotyczą jego również ww. równoważne zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska;
- w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, wobec niego, którego wynik postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

4.22. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Struktura akcjonariatu Emitenta według stanu na dzień sporządzania niniejszego Memorandum Informacyjnego przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko akcjonaria	Liczba akcji	Udział w kapitale za-	Udział w głosach
-----	----------------------------	--------------	-----------------------	------------------

	riusza	(w szt.)	kładowym (w proc.)	(w proc.)
1.	Sławomir Lutek	10.930.750	34,85	34,85
2.	Astoria Capital sp. z o.o.	9.505.000	30,30	30,30
3.	Natalia Rosiak	2.056.228	6,56	6,56
4.	Pozostali	8.874.552	28,29	28,29
Razem		31.366.500	100,00	100,00

5. Sprawozdanie finansowe

5.1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

4mass Spółka Akcyjna

4mass SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Elementy sprawozdania finansowego

- I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - II. Bilans
 - III. Rachunek zysków i strat
 - IV. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
 - V. Rachunek przepływów pieniężnych
 - VI. Informacja dodatkowa zawierająca dodatkowe informacje i objaśnienia
- Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki:

Nazwa: 4mass S.A.
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Siedziba: 02-797 Warszawa, ul. Franciszka Klimczaka 5 lok.52
Numer Identyfikacji Podatkowej: 524 268 77 53
Podstawowy przedmiot działalności: Produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych
Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m.st.Warszawy w Warszawie, Wydział XIII
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS: 0000699821
Numer REGON: 141987652

2. Czas działania jednostki

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie obejmuje rok obrotowy od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.

4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, więc sprawozdanie nie zawiera danych łącznych.

5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w roku obrotowym zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad (polityką) rachunkowości.

6. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowaniu działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2017 – 31.12.2017 r.

2



7. Informacje na temat połączenia spółek

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek.

8. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów

Wykazane w bilansie na koniec roku obrotowego aktywa i pasywa (pomijając te które wykazano w wartości nominalnej) wyceniono następującymi metodami wyceny wynikającymi z przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

1. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową przez okres zgodny z okresem ich ekonomicznej użyteczności rozpoczynając od miesiąca następującego po miesiącu, w którym zostały oddane do użytkowania. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne nisko cenne, a więc takie, których wartość nie przekracza kwoty 3.500,00 zł odpisywane są w koszty jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania i klasyfikowane są jako wyposażenie/materiały.
2. Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.
3. Aktywa finansowe wycenia się zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu reprezentacji instrumentów finansowych, przy czym aktywa finansowe zaliczone do kategorii pożyczki udzielone i należności własne wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Jeżeli powstała różnica w wycenie według skorygowanej ceny nabycia a według wartości wymagającej zapłaty nie jest istotna, to spółka wycenia pożyczki udzielone i należności własne w kwocie wymaganej zapłaty.
4. Stany objętych ewidencją ilościowo-wartościową materiałów i towarów wycenia się wg cen nabycia. Dla celów ustalenia wartości rozchodu materiałów i towarów do zużycia lub sprzedaży jednostka przyjmuje zasadę, że rozchodu dokonuje się po cenie aktywu nabytego najwcześniej (metoda FIFO).
5. Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczonych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Jeżeli powstała różnica w wycenie według skorygowanej ceny nabycia a według wartości wymaganej zapłaty nie jest istotna to spółka wycenia zobowiązania w kwocie wymaganej zapłaty. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

4mass Spółka Akcyjna

9. Rachunek zysków i strat jednostka sporządza w układzie porównawczym.

10. Rachunek przepływów pieniężnych jednostka sporządza metodą pośrednią.

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Marzena Nowicka
[Signature]
Księgowa
Nr cyt. 13333/2005

[Signature]
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 29-01-2018 roku

II. BILANS

AKTYWA		Stan na	
		31.12.2016	31.12.2017
A	Aktywa trwałe	7 976,43	97 904,53
I	Wartości niematerialne i prawne	2 392,48	22 902,92
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 392,48	956,92
4	Zaliczki na poczet wartości niemater i prawnych		21 946,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	5 582,95	75 001,61
1	Środki trwałe	4 822,43	75 001,61
a	grunty (w tym prawo użytkowania wiecz gruntu)		
b	budynki, lokale i obiekty inżyn lądowej i wodnej		
c	urządzenia techniczne i maszyny		15 610,06
d	środki transportu		
e	inne środki trwałe	4 822,43	59 391,55
2	Środki trwałe w budowie	760,52	
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek		
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych:	0,00	0,00
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa		
b	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		
4	Inne inwestycje długoterminowe		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B	Aktywa obrotowe	1 588 092,61	3 687 105,99
I	Zapasy	783 874,11	2 464 526,07
1	Materiały	4 878,58	369 441,59
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe	575 239,10	960 047,35
4	Towary	203 756,43	1 135 037,13
5	Zaliczki na dostawy		
II	Należności krótkoterminowe	611 713,66	947 996,56
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b	inne		
2	Należności od pozostałych jednostek	611 713,66	947 996,56
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	491 921,78	901 894,93
-	do 12 miesięcy	491 921,78	901 894,93
-	powyżej 12 miesięcy		
b	z tytułu pod., dotacji, cel, ubezpiec. społ i zdr.	94 075,04	7 185,38
c	inne	25 716,84	38 916,25
d	dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	176 302,00	76 591,12
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	176 302,00	76 591,12
a	w jednostkach powiązanych:	65 000,00	0,00
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki	65 000,00	
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	111 302,00	76 591,12
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	111 302,00	76 591,12
-	inne środki pieniężne		
-	inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 202,84	197 992,24
V	Należne wpłaty na kapitał od akcjonariuszy		500 000,00
	Aktywa razem	1 596 068,04	4 285 010,52

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2017 – 31.12.2017 r.

5

PASywa		Stan na	
		31.12.2016	31.12.2017
A	Kapitał (fundusz) własny	119 750,60	3 373 734,45
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	250 000,00	285 150,00
II	Należne wpłaty na kapitał podst.(wielkość ujemna)		
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	99 492,04	64 342,04
V	Kapitał z aktualizacji wyceny		
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	44 841,70	-267 385,76
VIII	Zysk (strata) netto	-274 583,14	440 128,17
IX	Odpisy z zysku netto w roku obrot.(wielk.ujemna)		
X	Kapitał (fundusz) podstawowy w trakcie rejestracji		2 851 500,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 476 317,44	911 276,07
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a	długoterminowa		
b	krótkoterminowa		
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
a	długoterminowe		
b	krótkoterminowe		
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki		
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe		
d	inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 476 317,44	906 632,40
1	Wobec jednostek powiązanych	324 932,67	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	324 932,67	0,00
-	do 12 miesięcy	324 932,67	
-	powyżej 12 miesięcy		
b	inne		
2	Wobec pozostałych jednostek	1 151 384,77	906 632,40
a	kredyty i pożyczki	486 606,23	124 636,84
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe		
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	640 439,66	476 179,96
-	do 12 miesięcy	640 439,66	476 179,96
-	powyżej 12 miesięcy		
e	zaliczki otrzymane na dostawy		
f	zobowiązania wekslowe		
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	23 364,43	188 516,44
h	z tytułu wynagrodzeń		110 908,74
i	inne	974,45	6 390,42
3	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	4 643,67
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	4 643,67
a	długoterminowe		
b	krótkoterminowe		4 643,67
	Pasywa razem	1 596 068,04	4 285 010,52

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	2016	2017
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 140 417,86 5 143 151,97
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 140 417,86 2 513 897,00
II	Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod., zm.-wart.uj.)	920 315,17
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed.	
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 708 939,80
V	- w tym od jednostek powiązanych	
B	Koszty działalności operacyjnej	1 406 864,04 4 545 791,80
I	Amortyzacja	15 807,47 21 711,40
II	Zużycie materiałów i energii	158 900,08 1 577 546,01
III	Usługi obce	406 561,95 1 002 281,79
IV	Podatki i opłaty	3 066,16 1 978,61
V	- w tym podatek akcyzowy	
VI	Wynagrodzenia	205 116,60 1 139 874,22
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	35 656,26 170 050,87
VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	53 456,51 27 789,91
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	528 299,01 604 558,99
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-266 446,18 597 360,17
D	Pozostałe przychody operacyjne	880,80 47 863,28
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
II	Dotacje	10 125,00
III	Inne przychody operacyjne	880,80 37 738,28
E	Pozostałe koszty operacyjne	9 584,25 72 328,50
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	
III	Inne koszty operacyjne	9 584,25 72 328,50
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-275 149,63 572 894,95
G	Przychody finansowe	3 683,57 0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach	
II	- w tym od jednostek powiązanych	
III	Odsetki	3 543,57
IV	- w tym od jednostek powiązanych	
V	Zysk ze zbycia inwestycji	
VI	Aktualizacja wartości inwestycji	
VII	Inne	140,00
H	Koszty finansowe	3 117,08 60 144,78
I	Odsetki	3 117,08 47 425,77
II	- w tym dla jednostek powiązanych	
III	Strata ze zbycia inwestycji	
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	
V	Inne	12 719,01
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-274 583,14 512 750,17
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I – J.II)	0,00 0,00
I	Zyski nadzwyczajne	
II	Straty nadzwyczajne	
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-274 583,14 512 750,17
L	Podatek dochodowy	72 622,00
M	Pozostałe obow.zmniejszenia zysku (zwięk.straty)	
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-274 583,14 440 128,17

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

		2016	2017
I	Kapitał własny na początek okresu (BO)		119 750,60
	- korekty błędów podstawowych		
la	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00	119 750,60
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	250 000,00
1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	35 150,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	35 150,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	0,00	285 150,00
2	Należne wpłaty na poczet kap.podst.na pocz.okresu		
1	zmiana należnych wpłat na poczet kap.podst.	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)		
b	zmniejszenie (z tytułu)		
2	Należne wpłaty na poczet kap.podst.na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
1	Zmiana udziałów (akcji)	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)		
b	zmniejszenie (z tytułu)		
2	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	99 492,04
1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	35 150,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	35 150,00
2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	64 342,04
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na pocz.okresu		
1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków pieniężnych		
2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerw.na pocz.okresu		
1	Zmiany pozostał. kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu umorzenia akcji)		
b	zmniejszenie (z tytułu)		
2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerw.na koniec okresu	0,00	0,00
7	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a	zwiększenie (z tytułu emisji akcji) - w trakcie rej. w KRS	0,00	2 851 500,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	2 851 500,00
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	
1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	
2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podział zysku		
3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-229 741,44
	- korekty błędów podstawowych	0,00	-37 644,32
5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-267 385,76
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b	zmniejszenie - z tytułu		
6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu, po korektach	0,00	-267 385,76
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-267 385,76
9	Wynik netto	0,00	440 128,17
a	zysk netto		440 128,17
b	strata netto	0,00	0,00
c	odpisy z zysku		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	0,00	3 373 734,45
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. prop.podz.zysku		

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2017 – 31.12.2017 r.

8

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		2016	2017
A	Przepływy śr.pien.z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto		440 128,17
II	Korekty razem	0,00	-2 376 653,17
1	Amortyzacja		21 711,40
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		12 719,01
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5	Zmiana stanu rezerw		
6	Zmiana stanu zapasów		-1 680 651,96
7	Zmiana stanu należności		-336 282,90
8	Zmiana stanu zob.krótk., z wyj.pożyczek i kred.		-207 715,65
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-186 433,07
10	Inne korekty		
III	Przepływy pieniężne netto z dział.oper.(I+/-II)	0,00	-1 936 525,00
B	Przepływy śr.pien.z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0,00	0,00
1	Zbycie WNiP oraz rzecz. aktywów trwałych		
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz WNiP		
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych		
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	112 401,02
II	Wydatki	0,00	112 401,02
1	Nabycie WNiP oraz rzecz. aktywów trwałych		
2	Inwestycje w nieruchomości oraz WNiP		
3	Na aktywa finansowe, w tym:		
a	w jednostkach powiązanych		
b	w pozostałych jednostkach		
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		
III	Przepływy pieniężne netto z dział.inwest.(I-II)	0,00	-112 401,02
C	Przepływy śr.pien.z działalności finansowej		
I	Wpływy	0,00	4 150 265,84
1	Wpływy netto z emisji akcji i instum.kap.oraz dopl.do kap		2 351 500,00
2	Kredyty i pożyczki		124 636,84
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		1 674 129,00
4	Inne wpływy finansowe		
II	Wydatki	0,00	2 136 050,70
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3	Inne niż wypł.na rzecz właśc., wydatki z tyt.podz.zysku		
4	Spłaty kredytów i pożyczek		421 534,66
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		1 714 516,04
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobow.z tyt.umów leasingu finansowego		
8	odsetki		
9	Inne wydatki finansowe		
III	Przepływy pieniężne netto z dział.finansowej (I-II)	0,00	2 014 215,14
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	0,00	-34 710,88
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
-	zmiana stanu śr.pieniężnych z tyt.różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu		111 302,00
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	0,00	76 591,12
-	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2017 – 31.12.2017 r.

9

VI. INFORMACJA DODATKOWA ZAWIERAJĄCA DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Zmiany w ciągu roku obrotowego wartości środków trwałych, wartości niematerialnych:

Wartość brutto:

Lp	Opiszenie grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na koniec roku obrotowego
			z zakupu bezpośredniego	rozliczenie środków trwałych w budowie	z leasingu finansowego	niedopłatne przekazanie	sprzedaż	likwidacja	
1	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 871,00	25 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	28 171,00
a)	koszty zakończonych prac rozwojowych								0,00
b)	wartości w firmę								0,00
c)	inne wartości niematerialne i prawne	2 871,00	3 354,00						6 225,00
d)	zaliczki na wartości niematerialne i prawne		21 946,00						21 946,00
2	Środki trwałe, w tym:	20 151,38	87 101,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	107 252,40
a)	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)								0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej								0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	8 499,25	26 697,92						35 197,17
d)	środki transportu								0,00
e)	inne środki trwałe	11 652,13	60 403,10						72 055,23
3	Środki trwałe w budowie	760,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	760,52	0,00
4	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Nieruchomości niewyceniane według cen rynkowych lub w wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Umorzenie:

Lp	Opiszenie grupy składników majątku trwałego	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na koniec roku obrotowego	Wartość netto ogółem	Wpływy z tytułu sprzedaży
			amortyzacja planowa	amortyzacja powyplanowa	z aktualizacji wyceny	niedopłatne przekazanie	sprzedaż (koszty)	likwidacja		
1	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	478,52	4 789,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 268,08	21 902,92
a)	koszty zakończonych prac rozwojowych									
b)	wartości w firmę									
c)	inne wartości niematerialne i prawne	478,52	4 789,56						5 268,08	956,92
d)	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00								21 946,00
2	Środki trwałe, w tym:	15 328,95	16 921,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32 250,79	75 001,61
a)	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)									
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej									
c)	urządzenia techniczne i maszyny	8 499,25	11 087,86						19 587,11	15 610,06
d)	środki transportu									
e)	inne środki trwałe	6 829,70	5 833,98						12 663,68	59 391,55
3	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Nieruchomości niewyceniane według cen rynkowych lub w wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Zmiana wartości inwestycji długoterminowych - nie występują

3. Wartość gruntów użytkowanych wieczyście - nie występują

4. Wartość początkowa nie amortyzowanych (nie umarzanych) środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu:

Lp.	Rodzaj umowy	Nazwa środka trwałego	Wartość środka trwałego w zł
1.	Leasing	Układ etykietujący ROLER V1	37 000,00
2.	Leasing	Monoblok dozujący	105 000,00
3.	Leasing	Samochód Nissan Juke	50 191,00
4.	Leasing	Samochód Ford Focus	50 459,00
5.	Leasing	Samochód Ford Focus	50 459,00
6.	Leasing	Samochód Ford Focus	50 459,00
7.	Leasing	Samochód Ford Focus	50 459,00
8.	Leasing	Samochód VW Tiguan	92 117,00
Razem			486 144,00

5. Wartość zobowiązań wobec budżetu Państwa lub Gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli - *nie występują*

6. Struktura własności kapitału podstawowego (zakładowego) według stanu na dzień 31.12.2017r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Seria	Łączna wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Sławomir Lutek	1 425 750,00	0,10	A	142 575,00	50,00%	50,00%
Michał Burzykowski	570 300,00	0,10	A	57 030,00	20,00%	20,00%
Leszek Szwedo	427 725,00	0,10	A	42 772,50	15,00%	15,00%
Bignet Zero Ltd.	427 725,00	0,10	A	42 772,50	15,00%	15,00%
2 851 500,00				285 150,00	100,00%	100,00%

7. Propozycje podziału zysku bilansowego netto za rok obrotowy lub pokrycia straty bilansowej:

Tytuł	Wartość
Wynik finansowy za 2017 rok	440 128,62
Podział:	
Zwiększenie kapitału zapasowego	440 128,620
Wypłata dywidendy	0,00
Wynik niepodzielony	0,00



8. Informacje o stanie rezerw - *nie występują*

9. Informacje o odpisach aktualizujących wartość należności - *nie występują*

10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym do dnia bilansowego przewidywanym umową o okresie spłaty – *nie występują*

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

– czynne rozliczenia międzyokresowe w wysokości 197.992,24 zł dotyczą kosztów:

* poniesionych na projekt wdrożenia na rynek, w przyszłym roku, kosmetyków kolorowych własnej marki w wysokości 196.792,24 zł

* usług informatycznych świadczonych w 2018 roku w wysokości 1.200,00 zł

12. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem rodzaju) – *nie występują*

13. Wykaz zobowiązań warunkowych (w tym udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń także wekslowych) – *nie występują*

14. Struktura przychodów ze sprzedaży z podziałem na rodzaje działalności oraz struktura terytorialna:

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej	Razem przychody ze sprzedaży	Struktura w %
Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00%
Towary	1 708 939,80	0,00	1 708 939,80	40,47%
Produkty	2 130 442,46	0,00	2 130 442,46	50,45%
Usługi	89 218,54	294 236,00	383 454,54	9,08%
Ogółem	3 928 600,80	294 236,00	4 222 836,80	100,00%
Struktura w %	93,03%	6,97%	100,00%	

15. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe – *nie występują*

16. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów razem – *nie występują*

17. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub

przewidzianej do zaniechania w roku następnym – *nie występują*

18. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto (zysku lub straty brutto):

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota w zł
1	Zysk brutto	512 750,17
2	Koszty rachunkowe nie uznawane za koszty uzyskania przychodów:	4 655,35
a)	pozostałe koszty NKUP	4 655,35
3	Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów rachunkowego	0,00
4	Przychody rachunkowe nie stanowiące przychodu podatkowego	0,00
5	Przychody podatkowe nie stanowiące przychodu rachunkowego	0,00
6	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	517 405,52
7	Strata podatkowa do odliczenia (wartość ujemna)	135 182,74
8	Podatek dochodowy	72 622,00
9	Zmiana stanu – aktywa z tytułu podatku odroczonego	0,00
10	Zmiana stanu – rezerwy z tytułu podatku odroczonego	0,00
11	Podatek odroczony	0,00
12	Podatek ujęty w rachunku zysków i strat	72 622,00

19. Informacja o kosztach rodzajowych, w tym o kosztach wytworzenia produktów i usług na własne potrzeby – *dotyczy jednostek sporządzających wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat*

20. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie (środków trwałych na własne potrzeby) – *nie występują*

21. Poniesione w roku obrotowym i planowane na rok następny nakłady na niefinansowe aktywa trwałe – *nie występują*

22. Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych – *nie występują*

23. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych – *nie występuje*

III.

24. Informacja o kursach przyjętych do wyceny poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat – *w roku obrotowym nie wystąpiły pozycje wyrażone w walutach obcych*

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2017 – 31.12.2017 r.

13

IV.

24. Objasnienie struktury środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych:

Lp.	Tytuł	Kwota w zł
1	Zmiana stanu rezerw	0,00
	- zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	0,00
2	Zmiana stanu zapasów	-1 680 651,96
	- zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	-1 680 651,96
3	Zmiana stanu należności krótkoterminowych	-336 282,90
	- zmiana stanu należności wynikająca z bilansu	-336 282,90
4	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyłączeniem pożyczek i kredytów	-207 715,65
	- zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu	-207 715,65
5	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-186 433,07
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-186 433,07
	- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikająca z bilansu	0,00
6	Inne korekty	0,00

V.

26. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach zawodowych:

Lp.	Grupa zawodowa	Liczba zatrudnionych
1	Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	23
2	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	4
	Razem	27

27. Wynagrodzenia łącznie z wynagrodzeniami wypłaconymi (niezależnymi) z zysku członkom Zarządu i Rady Nadzorczej – 58.302,60 - wynagrodzenie za pełnienie funkcji Członka Zarządu.

28. Pożyczki i podobne świadczenia udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej – *nie występują*

VI.

29. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny – dotyczą rozliczenia prowizji faktoringu oraz nieodliczonego VAT.

30. Informacje o znaczących zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowych nie uwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat – *nie występują*

31. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w tym metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową, wynik finansowy oraz zmiany w kapitale własnym – *nie występują*

VII.

32. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach (nie podlegających konsolidacji w sprawozdaniach finansowych) – *nie występują*

33. Informacje o transakcjach ze spółkami powiązanymi – *nie występują*

34. Wykaz spółek w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów w organie statutowym stanowiącym spółki – *nie występują*

35. Jednostka nie sporządzając skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie wyłączeń z konsolidacji (decyzji) dopuszczonych ustawą, podaje następujące informacje – *nie dotyczy*

VIII.

36. W związku ze sporządzaniem sprawozdania finansowego za rok obrotowy (okres sprawozdawczy, w którym nastąpiło połączenie) podaje się następujące informacje – *nie dotyczy*

IX.

37. Wyrażenie niepewności możliwości dalszego kontynuowania działalności jednostki (jeżeli niepewność występuje) oraz jej charakterystyka.

Niepewność dalszego kontynuowania działalności (nie biorąc pod uwagę zdarzeń nadzwyczajnych) w najbliższym okresie czasu nie występuje.

4mass Spółka Akcyjna

X.

38. Informacje dodatkowe i końcowe mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki – *nie występują*.

Warszawa, dnia 29-01-2018 r.

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Marzena Nowicka
Księgowa
Nr cert. 12953/2006

Zarząd Spółki

Stawomir Jurek

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI 4MASS SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE ZA 2017 ROK**



1. Podstawowe informacje o Spółce

Spółka 4MASS S.A. została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000699821. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Franciszka Klimczaka 5/53 (02-797 Warszawa). Posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 524-268-77-53 oraz numer REGON 141987652. Spółka prowadzi działalność przy ul. Zygmunta Vogla 2 w Warszawie (02-963 Warszawa), a jej podstawowym przedmiotem działalności jest sprzedaż detaliczna i hurtowa kosmetyków.

Zarząd 4MASS S.A.

Sławomir Lutek – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza 4MASS S.A.

Jarosław Karpiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Karpiński – Członek Rady Nadzorczej

Łukasz Karpiński – Członek Rady Nadzorczej

Małgorzata Panak – Członek Rady Nadzorczej

Miroslaw Roguski – Członek Rady Nadzorczej

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2017 roku wynosił 285.150,00 zł. i składał się z 2.851.150 akcji o wartości nominalnej 10 gr każda akcja.

Kapitał własny na dzień 31.12.2017 roku wyniósł – 3.373.734.45 zł. z tego:

- kapitał zakładowy 285.150,00 zł.
- kapitał zapasowy 64.342,02 zł.
- wynik finansowy netto za rok obrotowy 440.128,17 zł.

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wyniósł 440.128,17 zł (słownie: czterysta czterdzieści tysięcy stwo dwadzieścia osiem i 17/100 złotych).

W okresie obrotowym:

- przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 5.143.151,97 zł.,
- koszty działalności operacyjnej Spółki wyniosły 4.545.791,80 zł.,



Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała:

- majątek trwały o wartości 97.904,53 zł.,
- majątek obrotowy o wartości 3.687.105,99 zł.

2. Ogólne warunki działania spółki na rynku kosmetycznym oraz jej podstawowych produktach i kanałach dystrybucji

Rynek kosmetyczny w Polsce na którym działa 4MASS S.A. , pod względem struktury, zbliżony jest do stanu panującego w innych krajach europejskich. Największą część rynku stanowią kosmetyki do pielęgnacji włosów - 17,9%; kosmetyki do pielęgnacji skóry - 17,3%; perfumy - 12,8%; akcesoria do golenia i kosmetyki męskie - 11,2%; kosmetyki kolorowe - 10,0%; kosmetyki do pielęgnacji ciała i twarzy - 8,9%; dezodoranty - 8,2%; produkty do pielęgnacji zębów - 8%; kosmetyki pielęgnacyjne dla dzieci - 3,3%; kosmetyki do depilacji - 1,4%; kosmetyki do pielęgnacji słonecznej - 1%.

Całość rynku oszacowana jest na ponad 23 mld złotych za 2017 rok a część, na którym sprowadzi działalność Spółka to kosmetyki kolorowe z udziałem ponad 2,3 mld sprzedaży rocznej oraz kosmetyki do pielęgnacji ciała i twarzy, czyli ok. 2 mld zł rocznie.

Bardzo istotnym kanałem sprzedaży oprócz zewnętrznych sieci (hipermarkety, dyskonty, drogerie) jest budowa własnej dystrybucji opartej na systemie marketingu bezpośredniego, polegająca na tworzeniu przez partnerów firmy własnych struktur sprzedażowych. Jest to pierwsza struktura w Polsce, która ma w ofercie lakiery hybrydowe, które stanowią obecnie udział w rynku kosmetycznym w Polsce na poziomie ponad 500 mln złotych rocznie.

Głównym produktem Spółki są lakiery hybrydowe oraz inne produkty do manicure i pedicure sprzedawane pod marką Claresa (www.claresa.pl). Spółka posiada również markę Palu (www.palucosmetics.com). Za jej pośrednictwem, swoim klientom proponuje luksusowe produkty kosmetyczne.

3. Ważne wydarzenia, inwestycje, zatrudnienie w spółce

Zodnie z Uchwałą nr 1/2017 z dnia 28 marca 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników 4MASS Sp. z o.o. (KRS 0000335876) z siedzibą w Warszawie zdecydowało



o przekształceniu dotychczasowej spółki w Spółkę Akcyjną. Zgodnie z powziętą w dniu 11 sierpnia 2017 roku uchwałą Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników podjęto decyzję o przekształceniu spółki 4MASS Sp. z o. o. w spółkę powstałą z przekształcenia 4MASS S.A. Przekształcenie zostało wpisane do KRS z dniem 27 października 2017 roku.

W dniu 30 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 4MASS S.A. zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowe spółki o kwotę 2.851.500 zł w drodze emisji 28.515.000 akcji serii B o wartości nominalnej 10 gr i takiej samej cenie emisyjnej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Zarząd pozyskane środki przeznaczył na spłatę zadłużenia odsetkowe tj. wykup wszystkich obligacji Spółki oraz na zwiększenie kapitału obrotowego. Dzięki tej emisji Spółka wzmocniła strukturę kapitałową, zredukowała koszty odsetkowe, zwiększyła kapitał obrotowy co usprawniło proces zarządzania Spółką. Opisane powyżej podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 26 stycznia 2018 roku.

Inwestycje Spółki w 2017 roku to głównie zwiększenie stoków magazynowych, które to przekładają się na wzrost sprzedaży i i dynamiczne zaspakajanie potrzeb klientów.

Zatrudnienie w Spółce na koniec 2017 roku wynosiło 46 osób, w tym 27 osoby na umowę o pracę oraz 19 osób na umowy cywilnoprawne.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa w Spółce.

Spółka w roku obrotowym osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 5.143.151,97 zł i jest to wzrost 350,99 % r/r. Rok 2017 zamknął się zyskiem netto w kwocie 440.128,17 czyli wynikiem lepszym o 714.711,31 zł r/r. Sytuacja finansowa Spółki jest dobra. Spółka nie posiada żadnych przeterminowanych zobowiązań wobec kontrahentów, jak również wobec Skarbu Państwa, a płynność finansowa jest zachowana. Zarząd Spółki prognozuje że przychody ze sprzedaży w 2018 roku przekroczą 10 mln zł, a Spółka powinna osiągnąć zysk netto nie mniejszy niż 900 tys. zł.

5. Perspektywy Rozwoju Spółki

Perspektywy rozwoju spółki są bardzo dobre, a spółka prowadzi działalność na perspektywicznym i dynamicznym rynku. 4MASS planuje w bieżącym roku dynamiczne zwiększenie skali działalności. Spółka wzrost wartości sprzedaży pragnie osiągnąć poprzez

rozbudowę sieci dystrybucji oraz promocję swoich marek i produktów w internecie. Aby mocniej uczestniczyć w kategorii make-up firma od maja 2018 roku wprowadzi do obrotu pełną gamę kosmetyków kolorowych, co znacznie podniesie jej udział w tej części biznesu. W tym celu Spółka będzie potrzebowała dodatkowych środków na zwiększenie kapitału obrotowego, w związku z czym na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, Zarząd Spółki zarekomenduje akcjonariuszom spółki podjęcie uchwały o otwartej emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenie wszystkich akcji do Alternatywnego Systemu Obrotu „NewConnect” organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W ocenie Zarządu Spółki takie działania przyczynia się do budowy wiarygodności 4MASS.

6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki w roku obrotowym 2017 po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Nie wystąpiły. Wszystkie informacje dotyczące zdarzeń mających istotny wpływ na działalność Spółki w roku obrotowym 2017 zostały zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2017

7. Czynniki ryzyka

Spółka nie ponosi ryzyka zmian kursów walutowych w związku z faktem, iż żadna z pozycji bilansowych nie jest denominowana w walucie obcej.

Spółka nie ponosi istotnego ryzyka zmiany stóp procentowych – Spółka nie posiada żadnych zobowiązań odsetkowych.

Spółka nie ponosi również istotnego ryzyka kredytowego.

Spółka ponosi ryzyko zmiany cen dostarczonych półproduktów i towarów. Część półproduktów Spółka importuje, w związku z czym deprecjacja polskiej waluty w stosunku do głównych walut światowych może w znacznym stopniu przełożyć się na wzrost kosztów zakupu.

Spółka nie posiada instrumentów finansowych.

8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadzi prac w tym zakresie



- 9. Nabycie udziałów własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów w przypadku ich zbycia**

Nie dotyczy

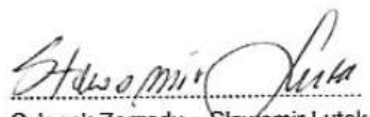
- 10. Oddziały (zakłady) posiadane przez jednostkę.**

Nie dotyczy

- 11. Instrumenty finansowe.**

Nie dotyczy.

Warszawa, dn. 29.01.2018 r.


Członek Zarządu – Sławomir Lutek

- 5.2. **Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.**



Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego.

Przeprowadziłam badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego spółki **4MASS Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie ul. Franciszka Klimczaka 5/52, na które składają się :

- | | |
|---|-----------------|
| a/ Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku , który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę | 4.285.010,52 zł |
| b/ Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk netto w kwocie | 440.128,17 zł |
| c/ Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę | 3.253.983,85 zł |
| d/ Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie środków stanu pieniężnych w ciągu roku obrotowego w kwocie | 34.710,88 zł |
| e/ Informacja dodatkowa zawierająca Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz Dodatkowe informacje i objaśnienia | |

OPINIA

Moim zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii.

Moje badanie przeprowadziłam zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089)

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób ,aby uzyskać wystarczającą pewność , że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia .

Odpowiedzialność biegłego rewidenta .

Jestem niezależna od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniłam moje inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym . Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta , w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem . Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działania kontroli wewnętrznej , w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostę sprawozdania finansowego , w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania , a nie wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki .Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości , racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki szacunkowych , jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego .

Uważam , że dowody badania, które uzyskałam są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla mojej opinii.

Moim zadaniem było wyrażenie opinii o tym , czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości . Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego jednostki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik jednostki uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją

działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik jednostki albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Moja opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Moim obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, moim zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;

- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania oświadczam, że nie stwierdziłam w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Teresa Wylegała.

Działając w imieniu Biura Obrachunkowego z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim ul. Dąbroszyńska 50 (biuro ul. Kosynierów Gdyńskich 93/2) wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 731 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Teresa Wylegała

Biegły Rewident nr 4489

Wylegała Teresa

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i reprezentujący podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych o nr 731

Gorzów Wielkopolski
dnia 12 lutego 2018 roku

6. Załączniki

6.1. Aktualny tekst statutu emitenta.

**TEKST JEDNOLITY
STATUTU 4MASS S.A.
na dzień 7 grudnia 2017 r.**

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Spółka, zwana w dalszej części niniejszego statutu „Spółką”, prowadzi działalność pod firmą „4MASS spółka akcyjna”.

§ 2.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia 4MASS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000335876.

§ 3.

Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa.

§ 4.

Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§ 5.

1. Na obszarze swojego działania Spółka może tworzyć spółki, oddziały, przedstawicielstwa i wszelkie inne jednostki organizacyjne.
2. Na obszarze swojego działania Spółka może uczestniczyć we wszystkich prawem dopuszczalnych powiązaniach organizacyjno-prawnych z innymi podmiotami. W szczególności, ale nie wyłącznie, Spółka może przystępować do już istniejących lub nowozakładanych spółek handlowych.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności:-

1/Produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych (PKD 20.42.Z),

2/Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (PKD 47),

- 3/Reklama (PKD 73.01.Z),
 - 4/Wynajem i dzierżawa (PKD 77),
 - 5/Magazynowanie i przechowywanie towarów (PKD 52.10),
 - 6/Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (PKD 46.75.Z),
 - 7/Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków (PKD 46.45.Z),
 - 8/Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet (PKD 47.91.Z),
 - 9/Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek (PKD 45.11.Z),
 - 10/ Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z).
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie któregokolwiek z rodzajów działalności, o których mowa w ust. 1, wymaga spełnienia szczególnych warunków przewidzianych przepisami prawa, a w szczególności, ale nie wyłącznie, uzyskania zgody, zezwolenia lub koncesji, to rozpoczęcie lub prowadzenie tego rodzaju działalności może nastąpić tylko i wyłącznie po spełnieniu tych warunków.

§ 7.

Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki dokonana z zachowaniem warunków określonych w przepisie art. 417 §4 k.s.h. nie wymaga wykupu akcji Spółki od akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 8.

2. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.136.650 zł. (trzy miliony sto trzydzieści sześć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na:
- a) 2.851.500 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
 - b) 28.515.000 (dwadzieścia osiem milionów pięćset piętnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
2. Wszystkie akcje serii A zostały objęte w wyniku przekształcenia, o którym mowa w §2, przez wspólników 4MASS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

§ 9.

1. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału

zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 213.862,50 zł (dwieście trzynaście tysięcy osiemset sześćdziesiąt dwa złote i pięćdziesiąt groszy). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania Spółki do rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż w trzy lata od dnia wpisania Spółki do rejestru.

2. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jaki również niepieniężne.
3. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, wymaga zgody Rady Nadzorczej.
4. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części.

§ 10.

Każda akcja Spółki może zostać umorzona w drodze jej nabycia przez Spółkę za zgodą akcjonariusza.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 11.

Organami Spółki są:

- 1/ Zarząd,
- 2/ Rada Nadzorcza,
- 3/ Walne Zgromadzenie.

A. ZARZĄD SPÓŁKI

§ 12.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.
2. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki niezastrzeżone do kompetencji pozostałych organów Spółki.

§ 13.

1. Zarząd Spółki składa się z nie mniej niż jednego członka.

2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, z zastrzeżeniem, iż członków Zarządu pierwszej kadencji powołują wspólnicy spółki, o której mowa w §2.
3. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

§ 14.

1. Każdy członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeżeli jednak przed załatwieniem sprawy, o której mowa w zdaniu poprzednim, choćby jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu lub jeżeli sprawa przekracza zakres zwykłych czynności Spółki, wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu.
2. Jeżeli zostanie powołany Prezes Zarząd, w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Zarządu.

§ 15.

1. Organizację i sposób działania Zarządu określa regulamin uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.
2. Regulamin określa co najmniej:
 - 1/ sprawy, które wymagają kolegialnego rozpatrzenia przez Zarząd,
 - 2/ zasady podejmowania uchwał w trybie pisemnym.

§ 16.

W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie jedyny członek Zarządu.

§ 17.

Przy dokonywaniu czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, w imieniu której działa Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej wskazany w uchwale Rady Nadzorczej. Do dokonania czynności prawnej pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.

B. RADA NADZORCZA

§ 18.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

§ 19.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu, należy:

- 1/ wybór biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz, o ile jest sporządzane, skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,
- 2/ przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki,
- 3/ udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy o subemisję akcji.

§ 20.

1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu członków.
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, iż członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji powołują wspólnicy spółki, o której mowa w §2.
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.
4. W sytuacji, gdy skład Rady Nadzorczej uległ zmniejszeniu poniżej pięciu członków, na miejsce członków Rady Nadzorczej, których mandat wygasł w czasie trwania kadencji Rady, Rada Nadzorcza powołuje inne osoby (kooptacja).
5. Powołanie członków Rady Nadzorczej w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji Rady wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W razie odmowy zatwierdzenia któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej powołanych w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono.
6. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

§ 21.

1. Rada Nadzorcza powinna wybrać ze swego składu Przewodniczącego i może wybrać ze swego składu osoby pełniące inne funkcje w Radzie Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza może odwołać wybór dokonany w oparciu o postanowienia ust.

§ 22.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż trzy razy w roku

obrotowym.

2. Miejscem posiedzeń Rady Nadzorczej jest miasto Warszawa, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na piśmie, pod rygorem nieważności, zgodę na odbycie posiedzenia poza granicami miasta Warszawy. Zgoda może dotyczyć tylko i wyłącznie posiedzenia, którego miejsce, data i godzina rozpoczęcia zostały dokładnie określone w treści oświadczenia obejmującego zgodę.

§ 23.

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy albo na wniosek Zarządu lub innego członka Rady Nadzorczej.
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji w terminie jednego miesiąca od dnia Walnego Zgromadzenia, na którym wybrani zostali członkowie Rady Nadzorczej nowej kadencji. W przypadku niezwołania posiedzenia w tym trybie, posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej I kadencji zwołuje Zarząd.
3. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, obejmujące porządek obrad, powinno być przekazane każdemu członkowi Rady Nadzorczej, na piśmie lub na podany przez danego członka Rady Nadzorczej adres poczty elektronicznej, na co najmniej 7 (siedem) dni przed dniem posiedzenia. Zaproszenie powinno określać datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad posiedzenia.
4. Zmiana przekazanego członkom Rady Nadzorczej porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej może nastąpić tylko i wyłącznie wtedy, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z nich nie wniósł sprzeciwu co do zmiany porządku obrad w całości lub w części.

§ 24.

Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności członek Rady Nadzorczej upoważniony do tego na piśmie przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 25.

1. Z zastrzeżeniem ust. 4, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniach.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniu w głosowaniu jawnym, chyba że na wniosek któregośkolwiek z członków Rady Nadzorczej uchwalono głosowanie tajne. W sprawach dotyczących wyboru i odwołania członka lub członków Zarządu oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej, uchwały podejmowane są w głosowaniu tajnym.

3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.--
5. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwały Rady Nadzorczej decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 26.

1. Rada Nadzorcza sporządza roczne sprawozdania ze swojej działalności za każdy kolejny rok obrotowy. Sprawozdanie zawiera co najmniej zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki, a także ocenę pracy Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywające się w roku obrotowym przypadającym bezpośrednio po roku obrotowym, którego dotyczy to sprawozdanie.

§ 27.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej oraz jego wysokość określi uchwała Walnego Zgromadzenia.

§ 28.

Szczegółową organizację i sposób działania Rady Nadzorczej określa regulamin uchwalany przez Radę Nadzorczą i zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie. Regulamin określa w szczególności, ale nie wyłącznie, zasady podejmowania przez Radę Nadzorczą uchwał w trybie, o którym mowa w §25 ust 4.

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 29.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego gruntu lub ograniczonego prawa rzeczowego albo udziału w nieruchomości, użytkowaniu wieczystym gruntu lub ograniczonym prawie rzeczowym, a także zawarcie umowy o subemisję akcji nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 30.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności członek Zarządu.
2. Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.-

§ 31.

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

§ 32.

1. Wszelkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być wnoszone wraz z pisemnym uzasadnieniem. Uzasadnienia nie wymagają sprawy typowe rozpatrywane przez Walne Zgromadzenia, jak również sprawy porządkowe i formalne.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, wszelkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być wnoszone wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej. Postanowienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, przestaje obowiązywać, jeżeli Rada Nadzorcza nie przekaze pisemnej opinii osobie, która wystąpiła o zaopiniowanie sprawy, w terminie 2 (dwóch) miesięcy od dnia złożenia wniosku o wyrażenie opinii.
3. Opinii Rady Nadzorczej nie wymagają wnioski dotyczące członków Rady Nadzorczej, a także sprawy nie wymagające uzasadnienia zgodnie z ust. 1 zd. 2.

§ 33.

1. Z zastrzeżeniem, ust. 2 i 3, zmiana porządku obrad Walnego Zgromadzenia, polegająca na usunięciu określonego punktu z porządku obrad lub zaniechaniu rozpatrzenia sprawy ujętej w porządku obrad, wymaga 3/4 (trzech czwartych) głosów.
2. Jeżeli wniosek o dokonanie zmiany porządku obrad zgłasza Zarząd, zmiana wymaga bezwzględnej większości głosów.
3. Jeżeli zmiana porządku obrad dotyczy punktu wprowadzonego na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, zmiana jest możliwa tylko pod warunkiem, iż wszyscy obecni na Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze, którzy zgłosili wniosek o umieszczenie określonego punktu w porządku obrad, wyrażą zgodę na dokonanie takiej zmiany.

§ 34.

Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin, określający organizację i sposób prowadzenia obrad.

V. GOSPODARKA I RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 35.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 36.

1. Kapitały własne Spółki stanowią:
 - 1/ kapitał zakładowy,
 - 2/ kapitał zapasowy,
 - 3/ kapitały rezerwowe.
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe zarówno na początku, jak i w trakcie roku obrotowego.

§ 37.

1. Budżet Spółki jest rocznym planem dochodów i wydatków oraz przychodów i rozchodów Spółki, sporządzanym na każdy kolejny rok obrotowy.
2. Budżet Spółki stanowi podstawę gospodarki Spółki w każdym kolejnym roku obrotowym.
3. Zarząd Spółki jest zobowiązany do:
 - 1/ sporządzenia projektu budżetu Spółki na każdy kolejny rok obrotowy,
 - 2/ przekazania Radzie Nadzorczej projektu budżetu Spółki nie później niż na 60 (sześćdziesiąt) dni przed rozpoczęciem roku obrotowego, którego dotyczy dany budżet.
4. Zatwierdzanie budżetu Spółki na każdy kolejny rok obrotowy należy do kompetencji Rady Nadzorczej.

§ 38.

Na zasadach przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.-

§ 39.

Spółka może emitować obligacje uprawniające do objęcia akcji emitowanych przez Spółkę w zamian za te obligacje, a także obligacje uprawniające obligatariuszy - oprócz innych świadczeń - do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 40.

W sprawach Spółki nieuregulowanych w tekście niniejszego statutu mają zastosowanie w pierwszej kolejności przepisy kodeksu spółek handlowych.

6.2. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/699821/2/20180321092957

Strona 1 z 7

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 21.03.2018 godz. 09:29:57

Numer KRS: 0000699821

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	27.10.2017		
Ostatni wpis	Numer wpisu	2	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/3037/18/8	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 141987652, NIP: 5242687753
3.Firma, pod którą spółka działa	4MASS SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. FRANCISZKA KLIMCZAKA, nr 5, lok. 52, miejsc. WARSZAWA, kod 02-797, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/699821/2/20180321092957

Strona 2 z 7

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	11 SIERPNIA 2017 ROKU, NOTARIUSZ MARIUSZ SOCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NR 6937/2017
	2	30.11.2017 R., REP. A NR 19750/2017, NOTARIUSZ MICHAŁ KOŁPA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 8 UST. 1

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE	
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PODMIOT POWSTAŁ W DRODZE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI 4MASS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ UCHWAŁA WSPÓLNIKÓW 4MASS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 18 SIERPNIA 2017 ROKU W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA, SPORZĄDZONA W FORMIE AKTU NOTARIALNEGO PRZED NOTARIUSZEM MARIUSZEM SOCZYŃSKIM PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. RZYMOWSKIEGO 34, REPERTORIUM A NR 6934/2017	
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----	
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	4MASS
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000335876
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	-----
	5.Numer REGON	141987652
	6.Numer NIP	5242687753

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	3 136 650,00 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	213 862,00 ZŁ
3. Liczba akcji wszystkich emisji	31366500
4. Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	3 136 650,00 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	2851500
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	28515000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych	
Brak wpisów	

Rubryka 11	
1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2. Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA

ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST SAMODZIELNIE JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU.

Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	LUTEK
	2.Imiona	SŁAWOMIR
	3.Numer PESEL/REGON	69010503174
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	2	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	3	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	4	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	5	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności	1	20, 42, Z, PRODUKCJA WYROBÓW KOSMETYCZNYCH I TOALETOWYCH

Identyfikator wydruku: RP/699821/2/20180321092957

Strona 5 z 7

przedsiębiorcy		
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	47, , , HANDEL DETALICZNY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU DETALICZNEGO POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
	2	73, 1, , REKLAMA
	3	77, , , WYNAJEM I DZIERŻAWA
	4	52, 10, , MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE TOWARÓW
	5	46, 75, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW CHEMICZNYCH
	6	46, 45, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA PERFUM I KOSMETYKÓW
	7	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET
	8	77, 11, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
	9	45, 11, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
--

Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
--

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
--

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2017
---	------------

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r.

Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/699821/2/20180321092957

Strona 7 z 7

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 21.03.2018

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

6.3. Wzór formularza zapisu

Niniejszy dokument stanowi zapis na Akcje spółki 4Mass S.A. z siedzibą w Warszawie („Emitent”), o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oferowane w ramach Oferty Publicznej. Akcje są przeznaczone do objęcia na warunkach określonych w Memorandum Informacyjnym wraz z późniejszymi aneksami oraz komunikatami aktualizującymi oraz w niniejszym Formularzu zapisu. Oferującym Akcje jest Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000209936.

1. Imię i nazwisko (firma osoby prawnej): _____
2. Miejsce zamieszkania (siedziba osoby prawnej): _____
Kod pocztowy: _____ Miejscowość: _____
Ulica, numer budynku, nr lokalu: _____
3. Adres do korespondencji: _____
4. PESEL, REGON (lub inny numer identyfikacyjny): _____
5. Nr dowodu osobistego wydanego w Rzeczypospolitej Polskiej/ paszportu: _____
6. Telefon kontaktowy: _____ E-mail: _____
7. Status dewizowy: ☐ rezydent | ☐ nierezydent
8. Liczba Akcji objętych zapisem (minimalny zapis: 1.000 akcji): _____ sztuk
(słownie: _____)
9. Cena jednej Akcji wynosi 0,33 zł (słownie: trzydzieści trzy grosze)
10. Kwota wpłaty na Akcje: _____ zł
(słownie: _____)
11. Forma wpłaty: przelew na rachunek Polskiego Domu Maklerskiego S.A.:
06 2160 0003 2000 1617 9613 0001 (Toyota Bank S.A.)
12. Rachunek, na który ma zostać dokonany zwrot środków: _____
prowadzony przez: _____

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI SPÓŁKI 4MASS S.A.

Proszę o zdeponowanie wszystkich przydzielonych mi Akcji objętych niniejszym zapisem na rachunku papierów wartościowych nr: _____ prowadzony przez: _____

UWAGA: Niniejszy zapis na Akcje spółki 4Mass S.A. z siedzibą w Warszawie bez wpisanego pełnego numeru rachunku inwestycyjnego i nazwy firmy inwestycyjnej prowadzącej może być nieważny.

OŚWIADCZENIE OSOBY SKŁADAJĄCEJ ZAPIS

Oświadczam, że zapoznałem się z treścią Memorandum Informacyjnego wraz z późniejszymi aneksami i komunikatami aktualizującymi, i akceptuję brzmienie Statutu Spółki oraz warunki Oferty Publicznej Akcji.

Jestem osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jestem rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej Akcji.

Oświadczam, że wyrażam zgodę na przydzielenie mi mniejszej liczby Akcji niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum. Zgadzam się na przydzielenie mi Akcji serii C.

Zobowiązuję się do dostarczenia do firmy inwestycyjnej, w której składam zapis, wypełnionego oryginału Formularza zapisu w trzech egzemplarzach w odpowiednim terminie.

Wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej oraz oświadczam, że dane w zapisie zostały podane dobrowolnie. Przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania. Zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (Dz. U. z 2016 poz. 922) potwierdzam otrzymanie informacji, że administratorem danych jest Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie. Wyrażam zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych oraz informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje przez firmę inwestycyjną przyjmującą zapis, Oferującemu, Emitentowi, Sprzedającym oraz podmiotom obsługującym Ofertę, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej Akcji, oraz upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji. Zobowiązuję się do niezwłocznego poinformowania firmy inwestycyjnej, w której dokonałem zapisu na Akcje o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego w Formularzu zapisu numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego rachunek oraz stwierdzam nieodwołalność złożonej powyżej dyspozycji deponowania i poprawność danych w niej zawartych. Oświadczam, że jestem świadomy, że inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym oraz że może być ono nieadekwatne w odniesieniu do mojej wiedzy i świadomości. Oświadczam, iż wszelkie środki, które zamierzam zainwestować w opłacenie zapisu na Akcje pochodzą z legalnych źródeł. Proszę wskazać dane beneficjenta rzeczywistego, o ile występuje*:

dane osobowe (imię, nazwisko, nr PESEL, nr dokumentu tożsamości, adres, obywatelstwo)

* Przepisy ustawy z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., Nr 46, poz. 276, z późn. zm. („Ustawa”) wymagają od firm inwestycyjnych podjęcia działań w celu identyfikacji beneficjenta rzeczywistego. Zgodnie z Ustawą przez beneficjenta rzeczywistego rozumie się:

- a) osobę fizyczną lub osoby fizyczne, które są właścicielami osoby prawnej lub sprawują kontrolę nad klientem albo mają wpływ na osobę fizyczną, w imieniu której przeprowadzana jest transakcja lub prowadzona jest działalność;
 - b) osobę fizyczną lub osoby fizyczne, które są udziałowcami lub akcjonariuszami lub posiadają prawo głosu na zgromadzeniu wspólników w wysokości powyżej 25% w tej osobie prawnej, w tym za pomocą pakietów akcji na okaziciela, z wyjątkiem spółek, których papiery wartościowe są w obrocie zorganizowanym, podlegających lub stosujących przepisy prawa Unii Europejskiej w zakresie ujawniania informacji, a także podmiotów świadczących usługi finansowe na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej albo państwa równoważnego - w przypadku osób prawnych;
 - c) osobę fizyczną lub osoby fizyczne, które sprawują kontrolę, nad co najmniej 25% majątku – w przypadku podmiotów, którym powierzono administrowanie wartościami majątkowymi oraz rozdzielanie takich wartości, z wyjątkiem podmiotów wykonujących czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
- ☐ Wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych przez Polski Dom Maklerski S.A. także w przyszłości, w celach marketingowych. Zgadzam się na otrzymywanie informacji handlowych pochodzących z Polskiego Domu Maklerskiego S.A. za pomocą środków komunikacji elektronicznej i m. in. w tym celu udostępniam swój adres poczty elektronicznej. Przyjmuję do wiadomości, że podanie danych osobowych jest dobrowolne, przysługuje mi prawo dostępu do treści moich danych oraz ich poprawiania.

UWAGA: Niedostarczenie oryginału Formularza zapisu w 3 (trzech) egzemplarzach do siedziby Polskiego Domu Maklerskiego S.A w terminie do godz. 17.00 w dniu 6 kwietnia 2018 r. będzie skutkować nieważnością złożonego zapisu, a tym samym Akcje nie zostaną przydzielone.

13. PREZENTACJA KOSZTÓW I OPŁAT ZWIĄZANYCH Z INSTRUMENTEM FINANSOWYM NABYWANYM NA PODSTAWIE NINIEJSZEGO ZAPISU

RODZAJ INWESTYCJI	<u>Jednorazowa inwestycja na rynku pierwotnym w instrumenty finansowe określone w treści Formularza Zapisu, dla których PDM pełni funkcję oferującego</u>	
POZYCJA KOSZTÓW I OPŁAT	Wartość wszystkich kosztów i opłat wyrażona w %	Wartość wszystkich kosztów i opłat wyrażona w zł
Płatności od osób trzecich na rzecz PDM (w tym od Emitenta)*	10%	 zł
Koszt usług maklerskich (ponosi osoba składająca Zapis)	0%	0 zł
Koszt instrumentu finansowego (ponosi osoba składająca Zapis)	0%	0 zł
SUMA KOSZTÓW I OPŁAT	10%	 zł

*Płatności obejmują płatności jednorazowe i płatności w skali roku.

Wszystkie koszty ujęte w tabeli są kosztami brutto. Zaprezentowane koszty nie mają wpływu na uzyskiwane stopy zwrotu z inwestycji na podstawie niniejszego zapisu.

(data i podpis Inwestora)

(data przyjęcia zapisu, podpis i pieczęć przyjmującego zapis, pieczęć adresowa Firmy inwestycyjnej)

UWAGA: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych subskrybenta lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia Formularza zapisu ponosi Inwestor.

6.4. Definicje i objaśnienia skrótów

Termin / skrót	Definicja / objaśnienie
Akcje	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta
Akcje Serii C, Akcje Oferowane	1.075.000 (jeden milion siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela Serii C Emitenta, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda będących przedmiotem oferty publicznej
Alternatywny system obrotu lub ASO	rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Emitent lub Spółka	4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie
Euro	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Giełda lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
Inwestor	Osoba fizyczna, prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej zamierzająca nabyć lub nabywająca Akcje
Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
k.k.	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 roku kodeks karny (Dz.U. z 2017 r. poz. 2204) ze zmianami)
k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2017 r. poz. 1577 ze zmianami)
Komisja lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Memorandum Informacyjne, Memorandum	Niniejszy dokument przygotowany na potrzeby przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii C, sporządzony na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów dnia 8 sierpnia 2013 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym
NewConnect	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Obrót na GPW	Obrót na rynku regulowanym, giełdowym, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Obrót na NewConnect	Obrót na NewConnect to jest w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Oferta, oferta publiczna	Oferta objęcia Akcji Serii C na zasadach określonych w Memorandum
Oferujący	Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
Prawo do Akcji Serii C	Papier wartościowy w rozumieniu art. 3 pkt 29 ustawy o obrocie, z którego wynika prawo do otrzymania Akcji Serii C

Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku z późn. zm.
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
Rozporządzenie nr 2016/522	Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 roku uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia
Rozporządzenie w sprawie koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
Statut	Statut Emitenta
Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym ((Dz.U. z 2017 r. poz. 1480 ze zmianami)
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2017 r. poz. 1768 ze zmianami - tekst jednolity)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2017 r. poz. 229 ze zmianami)
Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2018 r. poz. 512 ze zmianami)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: (Dz.U. z 2018 r. poz. 200 ze zmianami)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2017 r. poz. 2343 ze zmianami)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r. poz. 223 ze zmianami)
Ustawa o podatku od spad-	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn

ków i darowizn	(Dz.U. z 2017 r. poz. 833 ze zmianami)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2018 r. poz. 395 ze zmianami)
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku ordynacja podatkowa (Dz.U. z 2017 r. poz. 201 ze zmianami)
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Emitenta
Zarząd	Zarząd Emitenta