

MEMORANDUM INFORMACYJNE

4MASS S.A.
z siedzibą w Warszawie

4MASS

Firma inwestycyjna (Oferujący):

Prosper Capital Dom Maklerski S.A.
ul. Waryńskiego 3A
00-645 Warszawa



Doradca prawny:

Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy
ul. Mokotowska 51/53 lok. 1
00-542 Warszawa



Warszawa, 3 czerwca 2019 roku

Wstęp

Memorandum Informacyjne

Emitent

Firma: 4MASS
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Zygmunta Vogła 2A, 02-963 Warszawa
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000699821
REGON: 141987652
NIP: 5242687753
Tel. + 48 400 49 20
Internet: www.4mass.pl
E-mail: biuro@4mass.com.pl

Firma inwestycyjna (Oferujący)

Firma: Prosper Capital Dom Maklerski
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000065126
REGON: 016637802
NIP: 5252199110
Tel. +48 22 201 11 30
Faks: +48 22 201 11 29
Internet: www.pcdm.pl
E-mail: biuro@pcdm.pl

Sprzedający

Nie występuje podmiot sprzedający Akcje Serii D Spółki.

Papiery wartościowe objęte ofertą publiczną

Memorandum przygotowane zostało w związku z ofertą publiczną:

- 32.324.016 (trzydzieści dwa miliony trzysta dwadzieścia cztery tysiące szesnaście) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

Podmiot udzielający zabezpieczenia

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

Cena emisyjna

Cena emisyjna Akcji Serii D została ustalona na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 marca 2019 roku oraz wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą poszczególną akcję.

Ofierowanie 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. 7 ust. 4 pkt 5) 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 D nie nastąpi w trybie wykonania umowy o subemisję usługową ani inwestycyjną.

Data ważności Memorandum

Memorandum Informacyjne zostało sporządzone w Warszawie, w dniu 3 czerwca 2019 roku i zawiera dane aktualizujące jego treść na dzień 3 czerwca 2019 roku. Termin ważności Memorandum rozpoczyna się z chwilą publikacji i kończy się z dniem przydziału Akcji, tj. nie później niż z dniem 3 lipca 2019 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 albo komunikatu aktualizującego Memorandum na stronie internetowej Emitenta: www.4mass.pl oraz Oferującego: www.pcdm.pl, odpowiednio do przepisów art. 41 ust. 4 i 10 Ustawy o ofercie publicznej.

Spis treści

Wstęp 2

1.1.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność.....	9
1.2.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.....	10
1.3.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	18
2.	Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym.....	32
3.	Dane o emisji	34
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	34
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	51
3.3.	Łączne określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji Akcji Serii D, ze szczególnym wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów	51
3.4.	Podstawa prawna emisji Akcji Serii D	52
3.4.1.	Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych poprzez ofertę publiczną.....	52
3.4.2.	Data i forma decyzji o emisji papierów wartościowych poprzez ofertę publiczną, z przytoczeniem jej treści.....	52
3.5.	Informacja o prawie pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa	56
3.6.	Określenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda.....	56
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	56
3.7.1.	Prawa o charakterze majątkowym	57
3.7.2.	Prawa o charakterze korporacyjnym	58
3.8.	Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości...	61
3.9.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku	61
3.9.1.	Odpowiedzialność Emitenta jako płatnika	61
3.9.2.	Opodatkowanie dochodów osób fizycznych	62
3.9.3.	Opodatkowanie dochodów osób prawnych	62
3.9.4.	Opodatkowanie dochodów osób zagranicznych.....	63
3.9.5.	Podatek od czynności cywilnoprawnych.....	65
3.9.6.	Podatek od spadków i darowizn	65
3.10.	Wskazanie stron umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów.....	66

3.11.	Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych.....	66
3.11.1.	Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta	66
3.11.2.	Termin otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży Akcji Serii D	67
3.11.3.	Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów na Akcje Serii D oraz terminu związania zapisem.....	68
3.11.4.	Wskazanie zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej.....	74
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.....	76
3.11.6.	Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych.....	77
3.11.7.	Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot	77
3.11.8.	Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia	78
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.....	80
3.12.	Informacja na temat wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu	80
4.	Dane o Emitencie i jego działalności.....	82
4.1.	Podstawowe dane o Emitencie	82
4.2.	Wskazanie czasu trwania Emitenta.....	82
4.3.	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent.....	82
4.4.	Wskazanie sądu rejestrowego który wydał postanowienie o wpisie Emitenta do właściwego rejestru	82
4.5.	Krótki opis historii Emitenta	83
4.6.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia.....	87
4.7.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....	88
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, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji.....	89
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 w dacie aktualizacji Memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	89
4.10.	Rynki papierów wartościowych, na których są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawione w związku z nimi kwity depozytowe.....	90
4.11.	Informacja o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym	90

4.12.	Podstawowe informacje na temat powiązań Emitenta	90
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	90
4.12.2.	Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.....	90
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.....	91
4.13.	Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach Emitenta.....	93
4.13.1.	Działalność Emitenta.....	93
4.13.2.	Informacje o podstawowych produktach i usługach Emitenta.....	96
4.13.3.	Produkcja i dystrybucja realizowana pod markami własnymi Emitenta.....	97
4.13.4.	Produkcja i dystrybucja produktów.....	99
4.13.5.	Plan marketingowy MLM (tzw. multi- level- marketing).....	100
4.13.6.	Klienci.....	102
4.13.5.	Zespół Emitenta	103
4.13.6.	Otoczenie konkurencyjne Emitenta	105
4.13.7.	Sytuacja finansowa.....	107
4.13.8.	Prognozy finansowe	107
4.13.9.	Dotacje.....	108
4.13.10.	Strategia Emitenta.....	108
4.14.	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta oraz jego poprzednika prawnego, w tym inwestycji kapitałowych.....	109
4.15.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta oraz jego poprzednika prawnego postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym	109
4.16.	Informacja o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta	110
4.17.	Zobowiązania Emitenta oraz jego poprzednika prawnego, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych	110
4.18.	Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej za okres objęty sprawozdaniem finansowym.....	110
4.19.	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz jego poprzednika prawnego, a także jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu zamieszczonych w Memorandum Informacyjnym sprawozdań finansowych	110

4.20.	Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	112
4.21.	Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta.....	123
5.	Sprawozdania finansowe	124
5.1.	Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.....	124
5.2.	Sprawozdanie Zarządu z działalności 4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie za 2018 rok	162
5.3.	Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego.....	170
5.4.	Jednostkowy raport kwartalny Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 marca 2019 roku.....	174
6.	Załączniki	189
6.1.	Aktualny odpis z KRS Emitenta.....	189
6.2.	Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta.....	196
6.3.	Zmiany Statutu niezarejestrowane przez Sąd	204
6.4.	Formularz zapisu na Akcje Serii D	205
6.5.	Dyspozycja Deponowania Akcji Serii D.....	208
6.6.	Definicje i objaśnienia skrótów.....	209

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 osiągnięte 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 osiągnięte 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 działalności 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.

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 działalności prowadzonej przez Spółkę 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, również w infrastrukturę i ciągłego powiększania oferty produktowej. Celem zwiększenia atrakcyjności oferowanych produktów oraz dotarcia do jak największej grupy odbiorców, Emitent jest zobligowany również do ponoszenia dodatkowych nakładów na rozwój systemu dystrybucji produktów 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. Emitent podejmuje aktywne działania mające na celu wzrost i rozbudowę posiadanej infrastruktury poprzez nabywanie specjalistycznych maszyn do nalewania i mieszania lakierów do paznokci. 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

Z uwagi na charakterystykę branży kosmetycznej, w której działa Emitent, Emitent zobowiązany jest do posiadania odpowiedniego systemu dystrybucji oferowanych produktów. W konsekwencji, Emitent narażony jest na ryzyko związane z tym, iż może okazać się, że obrana przez Emitenta strategia rozwoju i podejmowanie działania m.in. dot. rozwijanych produktów i budowania systemu dystrybucji oraz przyszłego zapotrzebowania na nie ze strony zarówno aktualnych jak i potencjalnych klientów Emitenta, okażą się nieprawidłowe. Powyższe, może mieć wpływ na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych. Celem minimalizacji powyższego ryzyka, Emitent konsekwentnie podejmuje działania mające na celu obserwację zarówno skuteczności opracowanego systemu dystrybucji jak i tendencji rynku.

Ryzyko związane z tworzeniem i wdrożeniem nowych produktów

Emitent zamierza ciągle ulepszać oferowany katalog produktów. Rozszerzanie katalogu oferowanych produktów oraz poszerzanie bazy klientów wymaga m.in. wyprzedzania działań konkurencji oraz skutecznego zaspokajania rosnących potrzeb klientów. Wprowadzanie nowatorskich produktów i systemu dystrybucji może wiązać się z kosztami ponoszonymi na opracowanie ich koncepcji, wdrożenie oraz reklamę. Nie można wykluczyć przypadku, w którym ww. działania podejmowane przez Emitenta przyniosą mniejsze niż Emitent oczekiwał rezultaty ekonomiczne.

Ryzyko związane z utratą reputacji marki oraz utratą kluczowych klientów

Działalność Emitenta jest silnie uzależniona od reputacji marki produktów, które Emitent oferuje na rynku. W przypadku braku satysfakcji klienta z produktów oferowanych przez Emitenta, Emitent może być negatywnie postrzegany na rynku, a w związku z tym mogą pojawić się trudności w pozyskiwaniu nowych kontraktów, a także sprzedaży oferowanego katalogu produktów. Emitent podejmuje działania mające na celu minimalizację powyższego ryzyka poprzez dostarczanie na rynek produktów wysokiej jakości dostosowanych do bieżących potrzeb klientów oraz budowę relacji biznesowych umożliwiających długookresową współpracę i satysfakcję klientów Emitenta zarówno w zakresie jakości produktów jak i wysokiego poziomu obsługi klienta.

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 znajomości katalogu oferowanych produktów. Emitent nie może wykluczyć, iż zwiększony popyt na rynku pracy oraz

działania ze strony konkurencji mogą doprowadzić do utraty kluczowych pracowników. Emitent przeciwdziała ryzyku utraty kluczowych pracowników poprzez oferowanie konkurencyjnych warunków zatrudnienia, odpowiednio elastyczny system płacowy związany ze strategią Spółki oraz 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 i współpracowników Emitenta. Obserwowany wzrost wartości wynagrodzeń w Polsce w ostatnich latach może mieć negatywny wpływ na rentowność Emitenta. Kontynuacja obserwowanego trendu wzrostu wysokości wynagrodzeń pracowników Emitenta, przy braku jednoczesnego wzrostu cen, ilości i wartości sprzedawanych produktów 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 bardzo wiele podmiotów specjalizujących się w oferowaniu kategorii produktów, które znajdują się również w katalogu oferowanym przez Emitenta. W wielu przypadkach jakość oferowanych przez konkurencję produktów oraz dbałość o klienta, nie są jednak 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.

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 intelektualnej i przemysłowej do rozwiązań wykorzystywanych przez Emitenta, w tym do receptur i sposobu wytwarzania kosmetyków jak również do znaków towarowych, pod którymi Emitent oferuje do sprzedaży swoje produkty. Zamiarem Emitenta jest dążenie do uniknięcia takiej sytuacji w ramach prowadzonej działalności, w której działania osób trzecich mogłyby naruszać prawa własności przemysłowej i intelektualnej Emitenta.

Celem minimalizacji ryzyka związanego z naruszeniem praw własności intelektualnej Emitenta, Emitent podejmuje działania mające na celu ochronę swoich praw, w tym w szczególności praw przysługujących Emitentowi z tytułu słowno-graficznych znaków towarowych „Claresa”, „PALU

salonsystem”, „Meggy” oraz „Stylistic salon system”. W tym celu Emitent dokonał zgłoszeń słowno-graficznych znaków towarowych, tj.:

- a) „Claresa”, który został zarejestrowany w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej pod numerem prawa wyłącznego: R.279420,
- b) „PALU salonsystem”, który został zarejestrowany w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej pod numerem prawa wyłącznego: R.314050,
- c) „Meggy”, który jest został zarejestrowany w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej pod numerem prawa wyłącznego R.318489,
- d) „Stylistic salon system”, który jest w trakcie rejestracji w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej pod numerem zgłoszenia: Z:494576.

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 (zarówno samodzielnie jak i w ramach partnerstwa z innymi podmiotami). W przypadku, w którym Emitent podejmuje decyzje o złożeniu wniosku w celu ubiegania się o fundusze w ramach dofinansowania, 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.

Ponadto Emitent złożył wniosek do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju - Program o dofinansowanie realizacji projektu 2. Oś priorytetowa – Działanie 2.1. Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój (POIR.02.01.00-IZ.00-00-001/19). Całkowita wartość projektu objęta wnioskiem wynosi 4.995.843,03 zł, z czego kwota dofinansowania, o którą wnioskuje Emitent wynosi 2.816.837,70 zł, Złożony przez Emitenta wniosek obejmuje realizację inwestycji polegającej na utworzeniu centrum badawczo- rozwojowego na terenie województwa podlaskiego, w ramach którego prowadzone będą badania w zakresie lakierów hybrydowych i kosmetyki białej. Realizacja inwestycji obejmuje zakup aparatury badawczej, przeprowadzanie testów laboratoryjnych oraz wdrożenie innowacyjnych technologii i produktów w branży kosmetycznej (m.in. kosmetyków do pielęgnacji paznokci oraz skóry dłoni i stóp).

Ryzyko utraty płynności przez Emitenta

Emitent funkcjonuje w oparciu o przychody generowane przez sprzedaż produktów, które mogą być realizowane w dłuższej perspektywie czasowej lub mogą wiązać się z długimi terminami płatności (np. sprzedaż produktów Emitenta do sklepów wielkopowierzchniowych). Jednocześnie, Emitent zamierza świadczyć usługi na rzecz kilku istotnych podmiotów, m.in. sklepów wielkopowierzchniowych realizując duże zlecenia na dostawę produktów Emitenta, które będą stanowić zdaniem Emitenta przeważającą część przychodów Emitenta. W przypadku opóźnienia w regulowaniu należności ze strony ww. podmiotów, Emitent narażony jest na ryzyko pogorszenia stopnia płynności finansowej, tym bardziej, że obowiązujące w branży terminy płatności 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.

Ryzyko wzrostu kosztów zakupu półproduktów i surowców wykorzystywanych do produkcji

Istotnym elementem działalności gospodarczej Emitenta jest zakup półproduktów i surowców wykorzystywanych do wytwarzania produktów oferowanych przez Emitenta. Istnieje ryzyko, iż ewentualny znaczny wzrost cen półproduktów i surowców nabywanych przez Emitenta, w szczególności od podmiotów zagranicznych, mógłby przyczynić się do wzrostu kosztów produkcji przy jednoczesnym spadku marży osiąganey przez Emitenta na sprzedaży, co w konsekwencji mogłoby negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z wystąpieniem usterek technicznych

Produkty oferowane przez Emitenta przygotowywane są w rozlewni posiadanej przez Emitenta, w oparciu o infrastrukturę posiadaną przez Emitenta. Istnieje potencjalne ryzyko, iż mogą wystąpić awarie ww. infrastruktury, co w konsekwencji może spowodować ograniczenia lub wstrzymania produkcji, a następnie sprzedaży produktów. Co więcej, ewentualne działania serwisowe ww. infrastruktury mogą okazać się kosztowne. W przypadku wystąpienia usterek technicznych, nie można wykluczyć, wpływu takiej sytuacji losowej na wyniki finansowe Emitenta, w szczególności wzrost kosztów i spadek przychodów ze sprzedaży. Celem ograniczenia ww. ryzyka, Emitent opracowuje procedury działania w sytuacjach awarii technicznych, jak również dokonuje bieżących przeglądów oraz konserwacji sprzętu wykorzystywanego w procesie produkcyjnym. Co więcej, Emitent podejmuje aktywne działania mające na celu sukcesywnie zwiększanie posiadanej przez Emitenta infrastruktury wykorzystywanej do produkcji, tj. maszyn, celem zapewnienia płynności produkcji nawet w sytuacji ewentualnych usterek.

Ryzyko związane z wypowiedzeniem umów najmu hali produkcyjnej oraz leasingu maszyn

Działalność Emitenta obejmująca produkcję lakierów hybrydowych i lakierów klasycznych realizowana jest przez zakład produkcyjny znajdujący się w Radomiu, składający się z hal produkcyjnych o łącznej powierzchni ponad 2.200 m² (w skład zakładu produkcyjnego wchodzi zarówno magazyn jak i część produkcyjna), z którego Emitent korzysta na podstawie umowy najmu nieruchomości, zawartej na czas nieokreślony. Produkcja odbywa się natomiast z wykorzystaniem m.in. wyspecjalizowanych maszyn odpowiedzialnych za automatyczne mieszanie oraz nalewanie lakierów. Maszyny wykorzystywane w procesie produkcyjnym są w posiadaniu Emitenta na podstawie umów leasingu zawartych na okres nie dłuższy niż 5 lat. Emitent nie może wykluczyć ryzyka, iż w przypadku naruszenia postanowień zawartych umów, zarówno najmu jak i leasingu, może dojść do wypowiedzenia obowiązujących umów co będzie wiązało się z koniecznością poniesienia nakładów finansowych celem zawarcia nowych umów oraz może przyczynić się do czasowej utraty możliwości produkcyjnych Emitenta.

Ryzyko zmian kursu walutowego

Emitent wskazuje, iż w ramach wykonywanej działalności, część przychodów Emitenta, jest ściśle związana z nabywaniem przez Emitenta produktów i półproduktów od zagranicznych kontrahentów, które rozliczane są w walutach obcych, w szczególności USD. Jednocześnie, sprzedaż gotowych produktów, które powstają z wykorzystaniem półproduktów nabywanych z zagranicy, rozliczana jest w PLN. Taka sytuacja powoduje narażenie Emitenta na zmienność przychodów z tytułu wahań kursów walut obcych wobec złotego. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny, negatywny wpływ na osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta. Celem ograniczenia opisanego powyżej ryzyka Emitent, na bieżąco monitoruje wahania kursów walut obcych oraz kurs PLN. W sytuacji znacznych wahań kursu walut Emitent rozważy możliwość stosowania strategii zabezpieczającej przed nadmiernymi wahaniami cen waluty obcej.

Ryzyko braku spłaty zobowiązań wobec obligatariuszy Emitenta

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego wartość nominalna wyemitowanych dotychczas przez Spółkę obligacji, których termin wykupu jeszcze nie minął, wynosi 450.000 zł (w dniu 1 kwietnia 2019 roku Emitent wyemitował 450 obligacji serii F, o wartości nominalnej wynoszącej 1.000 zł, po cenie emisyjnej wynoszącej 900 zł za każdą obligację). Emitent należycie wywiązuje się ze wszystkich zobowiązań, w tym zobowiązań finansowych wobec obligatariuszy wynikających z emisji obligacji. Mając na uwadze, że termin wykupu obligacji został wyznaczony na dzień 31 marca 2020 roku, w kolejnych okresach Spółka będzie zobowiązana do wykupu wyemitowanych obligacji, a także do wypłacania odsetek od wyemitowanych papierów dłużnych. W związku z tym, w przypadku niewygenerowania przez Spółkę wolnych środków pieniężnych, nie można wykluczyć ryzyka związanego z nieterminowym wykupem obligacji przez Spółkę lub też

brakiem możliwości ich wykupu przez Emitenta, a także możliwości niewypłacenia lub nieterminowego wypłacenia odsetek od obligacji.

Ryzyko związane z korzystaniem z kredytów bankowych

Emitent częściowo finansuje i zamierza finansować bieżącą działalność, w zakresie obejmującym w szczególności zakup produktów i półproduktów wykorzystywanych do produkcji, ze środków pochodzących z kredytów bankowych. Na dzień sporządzenia Memorandum informacyjnego, Emitent posiada kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w wysokości 500.000 zł oraz kredyt odnawialny w wysokości 500.000 zł. Emitent nie jest w stanie wykluczyć sytuacji, iż w przyszłości na skutek różnych zdarzeń, Emitent będzie miał trudności z regulacją swoich zobowiązań lub z uzyskaniem kredytów. Może to bezpośrednio wpłynąć na spowolnienie rozwoju Emitenta, spowodowane poszukiwaniem innych źródeł finansowania. Emitent poprzez swoją politykę finansową, kontrolującą na bieżąco poziom zobowiązań, kosztów stałych, wpływów i płynność stara się zminimalizować to ryzyko.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców

Na dzień sporządzenia Memorandum informacyjnego kluczowymi odbiorcami produktów Emitenta są pośrednio lub bezpośrednio sklepy wielkopowierzchniowe (tj. dyskonty oraz hipermarkety) oraz drogerie. W przypadku wzrostu znaczenia kluczowych odbiorców w strukturze przychodów Emitenta, istnieje ryzyko uzyskania przez nich silniejszej pozycji negocjacyjnej i presji na ceny produktów Emitenta. Istnieje także ryzyko utraty znaczącej części przychodów ze sprzedaży w przypadku rezygnacji z dalszej współpracy przez któregoś z kluczowych odbiorców.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych

Emitent w swojej działalności dotyczącej w szczególności funkcjonowania sklepu internetowego oraz działania systemu odpowiedzialnego za marketing sieciowy wykorzystuje oprogramowanie komputerowe. Na swoich komputerach oraz serwerach, Emitent przechowuje przy tym dane dotyczące sfery tak wrażliwej jak dane osobowe osób fizycznych i prawnych. Wiąże się to z ryzykiem włamania do systemu Emitenta, blokady sieci lub kradzieży danych osobowych podlegających rygorowi ustawy o ochronie danych osobowych. Niebezpieczeństwo włamania, kradzieży danych o klientach lub paraliżu systemu wiąże się z zagrożeniem dla możliwości świadczenia usług przez Emitenta w ww. zakresie. Z kolei kradzież lub udostępnienie danych niezgodnie z przepisami o ochronie danych osobowych może skutkować karami przewidzianymi ustawą lub roszczeniami osób poszkodowanych. Emitent dokłada wszelkich starań, aby stosować zabezpieczenia i wszelkie dostępne systemy ochrony przed włamaniami do jego systemu.

Ryzyko związane z obsługą techniczną systemu wykorzystywanego w ramach marketingu sieciowego

Na dzień złożenia Memorandum Informacyjnego, u Emitenta działa system odpowiedzialny za realizację marketingu sieciowego wykorzystywanego przez Emitenta. Emitent starał się wdrożyć system do obsługi marketingu sieciowego możliwie skuteczny i przyjazny użytkownikom. Sam dostęp do systemu przez użytkowników nie wymaga żadnej specjalistycznej wiedzy informatycznej, ponieważ jest logowanie do systemu odbywa się poprzez stronę internetową Emitenta. Istnieje jednak ryzyko związane z przejściowym lub trwałym uszkodzeniem serwerów, na których zainstalowany jest system odpowiedzialny za obsługę marketingu sieciowego. Może to spowodować ograniczenie, a nawet przerwanie działania systemu.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów oraz uczestników marketingu sieciowego, w lipcu 2018 roku Emitent nawiązał współpracę ze spółką świadczącą usługi informatyczne celem wdrożenia nowego systemu informatycznego dedykowanego do obsługi realizowanego przez Emitenta planu marketingowego MLM. Wdrożenie nowego systemu informatycznego wraz ze wszystkimi jego funkcjonalnościami zostało zrealizowane w grudniu 2018 roku (wysokość wynagrodzenia z tytułu zakupu oprogramowania wyniosła 229.000 zł).

W konsekwencji w styczniu 2019 roku Emitent uruchomił System stanowiący platformę sprzedaży bezpośredniej z rozbudowanym programem lojalnościowym, za pośrednictwem, którego do sprzedaży oferowane są produkty Emitenta, w szczególności pod wiodącą marką Emitenta, tj. Claresa. W ocenie Emitenta zarówno w przypadku działania nowego dedykowanego oprogramowania, nie można wykluczyć wystąpienia ww. ryzyka.

Ryzyko związane z utratą kluczowych klientów

Zgodnie z danymi finansowymi Emitenta w 2018 roku przychody Emitenta ze sprzedaży z podziałem na marki własne (Claresa oraz PALU) oraz marki własne Klientów wskazują, iż przychody ze sprzedaży osiągnęte w wyniku sprzedaży produktów pod markami własnymi stanowiły 20 proc., podczas gdy 80 proc. przychodów jest osiągniętych przez Emitenta w wyniku sprzedaży pod markami własnymi klientów. Biorąc pod uwagę fakt, iż znacząca część przychodów Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 roku pochodzi ze sprzedaży produktów pod markami własnymi Klientów, istnieje ryzyko w utraty znaczącej części przychodów ze sprzedaży w sytuacji rezygnacji z dalszej współpracy kluczowych odbiorców.

1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko związane z opóźnieniem w rozpoczęciu notowań Akcji Serii D

Notowanie Akcji w Alternatywnym systemie obrotu rozpocznie się po wpisaniu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii D oraz po uzyskaniu stosownych zgód Organizatora Alternatywnego systemu obrotu. Ewentualne przedłużenie się okresu rejestracji Akcji Serii D 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 D.

Ryzyko związane z niedojściem do skutku emisji Akcji Serii D Emitenta

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

- do dnia zamknięcia subskrypcji Akcji Serii D w terminach określonych w Memorandum Informacyjnym, nie zostanie objęta zapisem oraz należycie opłacona przynajmniej jedna Akcja Serii D;
- 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 D;
- sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii D.

Wobec powyższego istnieje ryzyko, iż inwestorzy nie nabędą Akcji Serii D, 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 D 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 D 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 D. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii D i tym samym niedojście emisji Akcji Serii D do skutku.

Zarząd Emitenta oświadcza, że wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii D zostanie złożony do sądu niezwłocznie po przydziale Akcji Serii D 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 D

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 D 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 D

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 wybranych 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 D do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu odbywa się na wniosek Emitenta. Akcje Serii D objęte zostaną jednym wnioskiem o wprowadzenie ich do obrotu, natomiast samo wprowadzenie Akcji Serii D 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 D 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 D przesunięciu ulegnie również termin przydziału Akcji Serii D, w konsekwencji czego w późniejszym terminie rozpocznie się obrót na GPW Akcjami Serii D. 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 D w tych zapisach przekroczy liczbę Akcji Serii D 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:

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

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w pkt 2) lub 3) w akapicie powyżej.

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.

Zgodnie z §11 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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, ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitent nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, z zastrzeżeniem punktu 5 poniżej oraz §12 ust. 2a oraz 2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu,
5. w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania - z zastrzeżeniem, że wykluczenie to dotyczy dłużnych instrumentów finansowych tego emitenta,

z zastrzeżeniem, iż w przypadku, o którym mowa w pkt 4 powyżej, organizator może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu na tej podstawie, jeżeli przed upływem terminu wskazanego w tym 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 obejmującego przyspieszone postępowanie układowe, postępowanie układowe lub postępowanie sanacyjne lub zatwierdzenie układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym;
- uchylenia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym lub upadłościowym.

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.

Zgodnie z §12 ust. 4 Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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 wpłynięcia 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 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 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.

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 1-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się, w przypadku o którym mowa w §12 ust. 1 pkt 1) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków.

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 2-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w §12 ust. 2 pkt 1) -5) i ust. 2b) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z §17b ust. 1, w przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. do współdziałania Autoryzowanego Doradcy z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków, a także do bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w alternatywnym systemie. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 30 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

Zgodnie z §17b ust. 2, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na podstawie ust. 1, o którym mowa powyżej emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, o której mowa w ust. 1 powyżej.

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą w terminie 30 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w przedmiotowym zakresie (§17b ust. 1) albo w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami

finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

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. 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, Giełda 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, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 3 a -3 b) Ustawy o obrocie, w żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 3. Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w ust. 3, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie na żądanie Komisji, Giełda 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.

Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia MAR Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego przyznano uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych, w maksymalnej wysokości i w zakresie, co najmniej określonym w art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR. Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

- w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15.000.000 EUR lub 15% całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.,
- w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 2.500.000 EUR lub 2% całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r., oraz
- w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 1.000.000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i, dodanego ustawą z dnia 10.02.2017 r. (Dz.U. z 2017 r. poz. 724), który wszedł w życie 6 maja 2017 roku – jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję

o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10 364 000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. Ponadto, zgodnie z ust. 1k – w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w ust. 1i, zamiast kary, o której mowa w tych przepisach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w ust. 1i, Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w ust. 1i.

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, przekazanym 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.

Ryzyko związane z brakiem istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do akcji emitenta zadań animatora rynku na zasadach określonych przez Organizatora Systemu

Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań Animatora Rynku na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

Zgodnie z §9 ust. 2a Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w akapicie powyżej:

- w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

W powyżej wskazanych przypadkach Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku związanego z zawarciem stosownej umowy z animatorem rynku celem wykonywania przez ten podmiot zadań animatora rynku w stosunku do instrumentów finansowych emitenta w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z §9 ust. 2e Regulaminu, po upływie 30 dni od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi danego emitenta do czasu wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku, chyba że umowa taka została uprzednio zawarta.

Zgodnie z §9 ust. 2g Regulaminu, po upływie 60 dni od dnia zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi danego emitenta do czasu wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku, chyba że umowa taka została uprzednio zawarta.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej

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 nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym

Emitent

Firma: 4MASS
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Zygmunta Vogła 2A, 02-963 Warszawa
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000699821
REGON: 141987652
NIP: 5242687753
Tel. + 48 400 49 20
Internet: www.4mass.pl
E-mail: biuro@4mass.com.pl

Emitent odpowiedzialny jest za wszystkie informacje zawarte w Memorandum.

W imieniu Emitenta działa:

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: Prosper Capital Dom Maklerski
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000065126
REGON: 016637802
NIP: 5252199110
Tel. +48 22 201 11 30
Faks: +48 (22) 201 11 29
Internet: www.pcdm.pl
E-mail: biuro@pcdm.pl

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

W imieniu Oferującego działają:

- 1/ Andrzej Przewoźnik – Prezes Zarządu,
- 2/ Łukasz Dybek – Wiceprezes Zarządu,

Działając w imieniu Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, oświadczamy, że zgodnie z najlepszą wiedzą Prosper Capital Dom Maklerski S.A. i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Memorandum, za które Prosper Capital 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.

Andrzej Przewoźnik
Prezes Zarządu

Łukasz Dybek
Wiceprezes Zarządu

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

Na podstawie Memorandum oferuje się 32.324.016 (trzydzieści dwa miliony trzysta dwadzieścia cztery tysiące szesnaście) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 3.232.401,60 zł (trzy miliony dwieście trzydzieści dwa tysiące czterysta jeden złotych i sześćdziesiąt groszy).

Cena emisyjna Akcji Serii D została ustalona na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 marca 2019 roku w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą poszczególną Akcję.

Informacje o Akcjach Serii D zostały zaprezentowane w rozdz. 3.4. Memorandum Informacyjnego.

Uprzywilejowanie Akcji Serii D

Z Akcjami Serii D nie są związane jakiegokolwiek szczególne przywileje.

Zabezpieczenia i świadczenia dodatkowe wynikające z instrumentów finansowych

Z Akcjami Serii D nie jest związany obowiązek świadczeń dodatkowych, jak również nie występują jakiegokolwiek zabezpieczenia z nimi związane.

Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami

Statut Emitenta nie przewiduje jakichkolwiek ograniczeń w obrocie Akcjami Emitenta.

Umowne ograniczenia w obrocie Akcjami

Akcjonariusz Emitenta – Sławomir Lutek, sprawujący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, posiadający łącznie 10.930.750 akcji Emitenta, tj. 1.425.750 Akcji Serii A oraz 9.505.000 Akcji Serii B, stanowiących łącznie 33,82 proc. w kapitale zakładowym Emitenta oraz 33,82 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu zobowiązał się wobec Spółki do czasowego ograniczenia zbywalności posiadanych przez niego akcji Spółki. Powyższe zobowiązania wynika z zawartej przez niego umowy

o ograniczeniu zbycia akcji (tzw. lock-up) z dnia 28 stycznia 2018 roku. Ograniczenie zbywania akcji obowiązuje do dnia 28 czerwca 2019 roku.

Ograniczenia w obrocie Akcjami wynikające z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie, Rozporządzenia MAR, Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Rozporządzenia w sprawie koncentracji

Obrót Akcjami Emitenta, jako papierami wartościowymi spółki publicznej, podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o ofercie publicznej, Ustawie o obrocie, Rozporządzenie MAR, Ustawie o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Rozporządzeniu w sprawie koncentracji.

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 10 proc. ogólnej liczby głosów o co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów,
- zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33 proc. ogólnej liczby głosów o co najmniej 1 proc. ogólnej liczby głosów.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa w ust. 1 i 2, nie powstaje w przypadku, gdy po rozrachunku w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku

regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

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

- 1) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- 2) 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;
- 3) 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;
- 4) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- 5) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie;
- 6) 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;
- 7) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o ofercie, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;
- 8) 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.

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 uprawniają 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 wskutek 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 wystawionych 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;
- na 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 instrumentami finansowymi,
 - w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców 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, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.
- na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa powyżej, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów.

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 w obrocie 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 liczny 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 tę 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 może również polegać na anulowaniu 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.

Udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne lub nakłanianie 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, które:

- 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 transakcję zawierane w ramach uznania;
- dokonywane z tytułu polisy ubezpieczeniowej na życie, określonej 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 związanych, 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 której 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 okres zamknięty w przypadku raportów okresowych wynosi 30 dni kalendarzowych liczonych przed przekazaniem 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 przesłanki 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 ma prawo prowadzić obrót w okresie zamkniętym, o ile:

- zajdzie jedna z okoliczności, o których mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR;
- jest w stanie 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, Emitent 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:
 - 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;
 - 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;
- 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:
 - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - 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 oraz przedsiębiorców jest przejmowana kontrola i ich przedsiębiorców zależnych.

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

1. wspólnie łączący się przedsiębiorcy, albo
2. przedsiębiorca przejmujący kontrolę, albo
3. wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, albo
4. 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 wykaże, 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 niezgłoszenia 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 unijnym, 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 unijne 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 unijnym. Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw zyskuje wymiar unijny w następujących przypadkach:

- gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz
- gdy łączny obrót przypadający na Unię 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 Unię Europejską w tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw zyskuje wymiar unijny 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 krajów Unii Europejskiej łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro;
- w każdym z co najmniej trzech krajów Unii Europejskiej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25 milionów euro, oraz
- łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 milionów euro,

chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym kraju Unii Europejskiej.

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

Zarząd Emitenta oczekuje, iż w związku z emisją Akcji Serii D Emitent uzyska wpływy netto w maksymalnej wysokości 3.230.000 zł (trzy miliony dwieście trzydzieści tysięcy złotych).

Spółka planuje wykorzystać pozyskane środki w następujący sposób:

- a) kwotę do 1,350.000 zł (jeden milion trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) na działania mające na celu rozwój produkcji własnej wybranych produktów Emitenta z kategorii make-up (w tym celu Emitent planuje ubieganie się o dofinansowanie unijne, celem pozyskania dofinansowania na budowę zakładu produkcyjnego);
- b) kwotę do 1.880.000 zł (jeden milion osiemset osiemdziesiąt tysięcy złotych) na zwiększenie kapitału obrotowego, w szczególności związane jest to z rozwojem oferty produktowej i zwiększaniem zapasów magazynowych zgodnie z planami zwiększenia sprzedaży w 2019 roku.

Wskazane powyżej cele emisyjne mogą ulec zmianie lub modyfikacji w zależności od faktycznej wysokości pozyskanych środków oraz od ostatecznej oceny Zarządu Emitenta co do zasadności realizacji przedmiotowych celów emisji Akcji Serii D.

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

Według szacunków Zarządu Emitenta koszt publicznej oferty Akcji Serii D wyniesie maksymalnie 45.000 zł netto, w tym:

- sporządzenie Memorandum, oferowanie, obsługa prawna, obsługa Autoryzowanego Doradcy - maksymalnie 35.000 zł netto,
- opłaty administracyjne na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., opłaty notarialne, podatki i inne - ok. 10.000 zł netto.

3.4. Podstawa prawna emisji Akcji Serii D

3.4.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych poprzez ofertę publiczną

Zgodnie z art. 431 §1 oraz 2 k.s.h. w zw. z art. 430 k.s.h. podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii D wymaga uchwały walnego zgromadzenia. Uchwała taka, na mocy art. 415 k.s.h., dla swej skuteczności musi być podjęta większością $\frac{3}{4}$ głosów oddanych, o ile statut nie ustanowi surowszych warunków jej powzięcia. Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego nie może być zgłoszona do sądu rejestrowego po upływie sześciu miesięcy od dnia jej powzięcia, a w przypadku akcji nowej emisji będących przedmiotem oferty publicznej objętej prospektem emisyjnym albo memorandum informacyjnym, na podstawie przepisów o ofercie publicznej - po upływie dwunastu miesięcy od dnia zatwierdzenia memorandum informacyjnego, albo stwierdzenia równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym oraz nie później niż po upływie jednego miesiąca od dnia przydziału akcji, przy czym wnioski o zatwierdzenie prospektu albo memorandum informacyjnego albo wnioski o stwierdzenie równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym nie mogą zostać złożone po upływie czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego (art. 431 § 4 k.s.h.).

3.4.2. Data i forma decyzji o emisji papierów wartościowych poprzez ofertę publiczną, z przytoczeniem jej treści

Akcje Serii D zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach subskrypcji zamkniętej (z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D, dematerializacji akcji serii D lub praw do akcji serii D oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D oraz praw do akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki z dnia 28 marca 2019 roku. Uchwała ta została sporządzona w formie aktu notarialnego przez Michała Kołpę, notariusza w Warszawie (Repertorium A nr 4363/2019).

Uchwała ta brzmi, jak następuje:

Uchwała nr 3
z dnia 28 marca 2019 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
4Mass S.A. z siedzibą w Warszawie

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach subskrypcji zamkniętej (z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D, dematerializacji akcji serii D oraz praw do Akcji serii D oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D oraz praw do akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 4Mass S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 430, art. 431 §1 i §2 pkt 2), art. 432, art. 433 §1, art. 436 k.s.h., oraz art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa o Obrocie”) i art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie publicznej”), uchwała, co następuje:

§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 10 gr (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 3.232.401,60 zł (trzy miliony dwieście trzydzieści dwa tysiące czterysta jeden złotych i sześćdziesiąt groszy), to jest z kwoty 3.232.401,60 zł (trzy miliony dwieście trzydzieści dwa tysiące czterysta jeden złotych sześćdziesiąt groszy) do kwoty nie mniejszej niż 3.232.401,70 zł (trzy miliony dwieście trzydzieści dwa tysiące czterysta jeden złotych i siedemdziesiąt groszy) i nie większej niż 6.464.803,20 zł (sześć milionów czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset trzy złote i dwadzieścia groszy).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 32.324.016 (trzydzieści dwa miliony trzysta dwadzieścia cztery tysiące szesnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda („Akcje serii D”).
3. Wszystkie Akcje serii D zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem akcji.
4. Akcje serii D nie będą miały formy dokumentu i będą podlegały dematerializacji zgodnie z Ustawą o Obrocie.
5. Akcje serii D będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:---
 - a. Akcje serii D wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku

- obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
- b. Akcje serii D wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. -----
6. Akcje serii D zostaną wyemitowane w drodze subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art.431 § 2 pkt 2 KSH przeprowadzonej w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie. -----
7. Dzień prawa poboru Akcji serii D ustala się na dzień 10 kwietnia 2019 roku. -----
8. Za każdą jedną akcją Spółki posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, akcjonariuszowi przysługuje jedno jednostkowe prawo poboru, przy czym jedno prawo poboru uprawnia do objęcia 1 Akcji serii D. -----
9. Walne Zgromadzenie Spółki ustala cenę emisyjną akcji serii D w wysokości 10 gr (dziesięć groszy) za jedną akcję. -----
10. Zgodnie z postanowieniami art. 436 § 1 KSH wykonanie Prawa Poboru nastąpi w jednym terminie, w którym składane są zarówno zapisy podstawowe, jak i zapisy dodatkowe. Ułamkowe części Akcji serii D nie będą przydzielane, jak również Akcje serii D nie będą przydzielane kilku inwestorom łącznie. W przypadku, gdy liczba Akcji serii D, przypadających danemu akcjonariuszowi z tytułu Prawa Poboru, nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej. -----
11. Termin, do którego dotychczasowi akcjonariusze będą mogli wykonać Prawo Poboru zostanie ustalony i ogłoszony przez Zarząd Spółki zgodnie z przepisami prawa. -----

§ 2.

1. Walne Zgromadzenie postanawia o dematerializacji, w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Akcji serii D oraz praw do Akcji serii D. -----
2. Walne Zgromadzenie postanawia o ubieganiu się przez Spółkę o wprowadzenie Akcji serii D oraz praw do Akcji serii D do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

§ 3.

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały stosownie do obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności do: -----

- 1/ określenia szczegółowych warunków przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii D, w tym w szczególności określenia: -----
- a. terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii D, -----
- b. zasad dystrybucji Akcji serii D, -----

- c. sposobu i warunków składania zapisów na Akcje serii D oraz zasad ich opłacenia, -----
- d. zasad dokonania przydziału Akcji serii D, -----
- e. ustalenia szczegółowych zasad przydziału i dokonania przydziału Akcji Serii D, nieobjętych w ramach prawa poboru, z uwzględnieniem art. 436 § 4 KSH;
- 2/ dokonania przydziału Akcji serii D oraz wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki. -----
- 3/ podjęcia wszelkich działań mających na celu wprowadzenie Akcji serii D oraz praw do Akcji serii D do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----
- 4/ podjęcia wszelkich działań mających na celu dokonanie dematerializacji Akcji serii D oraz praw do Akcji serii D, w tym do podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu zawarcie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji serii D i praw do Akcji serii D w depozycie papierów wartościowych. -----
- 5/ złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego w statucie spółki stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 k.s.h. -----

§ 4.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Walne Zgromadzenie Spółki postanawia **zmienić § 8 ust. 1 statutu Spółki nadając mu nowe brzmienie:** -----

„§ 8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 3.232.401,70 zł (trzy miliony dwieście trzydzieści dwa tysiące czterysta jeden złotych i siedemdziesiąt groszy) i nie więcej niż 6.464.803,20 zł (sześć milionów czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset trzy złote i dwadzieścia groszy) 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 pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda. -----
- c) 957.516 (dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset szesnaście) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda. -----
- d) nie mniej niż 1 (jedną) i nie więcej niż 32.324.016 (trzydzieści dwa miliony trzysta dwadzieścia cztery tysiące szesnaście) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda. -----

§ 5.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany statutu Spółki powstaje z chwilą rejestracji jego zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy. -----

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

Akcjonariuszowi przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji proporcjonalnie do posiadanych przez siebie akcji zgodnie z art. 433 §1 k.s.h. (prawo poboru).

Zgodnie z Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 28 marca 2019 roku prawo poboru Akcji Serii D przysługuje dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

Dzień, według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru Akcji Serii D (dzień prawa poboru) ustalono na dzień 10 kwietnia 2019 roku.

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

Zgodnie z Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 28 marca 2019 roku Akcje Serii D będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:

1. Akcje Serii D wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
2. Akcje Serii D wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

Nie odbyło się jeszcze Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które zatwierdzało podział zysku osiągniętego przez 4MASS S.A. w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku.

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

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

3.7.1. 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 akcjonariuszy 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; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii;
- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach - akcje mogą być przedmiotem zastawu lub użytkowania ustanowionego przez ich właściciela;
- prawo do umorzenia akcji - zgodnie z §10 Statutu Emitenta Akcja Spółki mogą być umarzone w drodze jej nabycia przez Spółkę za zgodą akcjonariusza. Zasady i warunki umorzenia akcji określa każdorazowo Uchwała Walnego Zgromadzenia.
- 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.

3.7.2. 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 w § 32 ust. 2 przewiduje szczególne postanowienia, które jednak ze względu na brzmienie art. 401 § 1 i § 4 k.s.h. nie znajdują zastosowania, a Zarząd Emitenta podejmie działania zmierzające do zamieszczenia w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punktu obejmującego zmianę Statutu poprzez usunięcie § 32 ust. 2 Statutu.;
- 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 w § 32 ust. 2 przewiduje szczególne postanowienia, które jednak ze względu na brzmienie art. 401 § 1 i § 4 k.s.h. nie znajdują zastosowania, a Zarząd Emitenta podejmie działania zmierzające do zamieszczenia w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punktu obejmującego zmianę Statutu poprzez usunięcie § 32 ust. 2 Statutu.

- prawo do zaskarżania 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 uchwałą 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 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 ustał; 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 spółki handlowej nie przysługuje 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

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych czysty zysk, po dokonaniu obowiązkowych odpisów, może być przeznaczony na:

- fakultatywne odpisy na kapitał zapasowy,
- odpisy na zasilenie kapitałów rezerwowych i funduszy celowych tworzonych w Spółce,
- dywidendę dla akcjonariuszy.

Zgodnie z art. 395 k.s.h., w przypadku Emitenta, organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest zwyczajne walne zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

W związku z dynamicznym rozwojem działalności Emitenta, na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Emitent nie przyjął długoterminowej polityki wypłaty dywidendy. Zarząd nie wyklucza rekomendowania, w przyszłych latach Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy, jednakże rekomendacja Zarządu będzie każdorazowo uzależniona od wyników finansowych Emitenta oraz od etapu rozwoju poszczególnych segmentów działalności Emitenta.

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

Ze względu na fakt, że informacje zamieszczone poniżej, dotyczą jedynie zasad opodatkowania dochodów z 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.

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych w przepisie art. 10 ust. 1 definiuje pojęcie „dochodu z udziału w zyskach osób prawnych”. Stosownie do zawartej tam regulacji, dochodem z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym także: dochód z umorzenia akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki - w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej.

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 proc. 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 wydatki poniesione na objęcie akcji.

Dochody uzyskane ze sprzedaży akcji opodatkowane są 19 proc. 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 proc. 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 proc. 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 osiągniętych 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 osiągniętych 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.

Artykuł 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 osiągnięcia;
- spółka uzyskująca dochody (przychody) posiada bezpośrednio nie mniej niż 10 proc. 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 proc. 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 uzyskuje dochody (przychody), o której mowa powyżej, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) w wysokości 19 proc. 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. Zgodnie z brzmieniem art. 30 §1 Ordynacji podatkowej płatnik, który nie wykonał ciężącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu

odpowiada za podatek niepobraný lub podatek pobraný a niewpłaconý. 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 pobraný z winy podatnika.

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 teŹe 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 zawierał 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 kierowana jest do osób uprawnionych do zapisania się na Akcje serii D w wykonaniu prawa poboru (zapis podstawowy) oraz do złożenia zapisu dodatkowego.

Zgodnie z postanowieniami art. 436 § 4 k.s.h. akcje, które nie zostały objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania zapisów dodatkowych, zarząd ich Emitenta przydziela według własnego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna. W związku z powyższym, jeżeli nie wszystkie Akcje Serii D zostaną objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania zapisów dodatkowych, Zarząd może zwrócić się do wytypowanych według własnego uznania inwestorów z propozycją złożenia zapisu na nieobjęte Akcje Serii D.

W ofercie publicznej Akcji Serii D nie występuje podział na transze.

Akcje Serii D oferowane są wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Nierezydenci zainteresowani objęciem Akcji Serii D powinni zapoznać się z odpowiednimi postanowieniami prawa obowiązującymi w kraju ich zamieszkania/siedziby lub rejestracji.

Inwestorzy biorący udział w ofercie publicznej zobowiązani są posiadać rachunek papierów wartościowych.

Akcje Serii D są oferowane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o ofercie publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 4 pkt 5) Ustawy o ofercie publicznej. Zgodnie z art. 7 ust. 4 pkt 5) Ustawy o ofercie publicznej, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowią mniej niż 1.000.000 euro i wraz z wpływami, które emitent zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy - nie osiągną lub nie przekroczą tej kwoty. Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało

udostępnione na stronach internetowych Emitenta (www.4mass.pl) oraz Oferującego (www.pcdm.pl).

Memorandum Informacyjne nie było zatwierdzane ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Oferta publiczna Akcji Serii D odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym, które jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach serii D, ich ofercie i Emitencie.

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

Harmonogram oferty publicznej Akcji Serii D przedstawia się następująco:

Harmonogram Oferty	
8 kwietnia 2019	Ostatni dzień sesyjny, w którym można było nabyć na rynku NewConnect, prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez GPW w Warszawie S.A. Akcje Spółki z przysługującym Prawem Poboru do objęcia Akcji serii D.
10 kwietnia 2019	Dzień Prawa Poboru
3 czerwca 2019	Publikacja Memorandum Informacyjnego
3 czerwca 2019	Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w wykonaniu Prawa Poboru i Zapisów Dodatkowych
17 czerwca 2019	Zakończenie przyjmowania zapisów w wykonaniu Prawa Poboru i Zapisów Dodatkowych.
27 czerwca 2019	Przydział Akcji Oferowanych objętych w wykonaniu Prawa Poboru oraz w Zapisach Dodatkowych
28 czerwca – 2 lipca 2019	Przyjmowanie zapisów na Akcje Oferowane nieobjęte w wykonaniu Prawa Poboru i w zapisach dodatkowych przez podmioty, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta
3 lipca 2019	Przydział akcji podmiotom, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta

Terminy realizacji oferty publicznej Akcji Serii D mogą ulec zmianie.

Prawa poboru nie będą notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A.

Emitent może podjąć decyzję o zmianie terminów oferty publicznej w porozumieniu z Oferującym. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, okres składania zapisów nie może zostać skrócony. Emitent

może podjąć decyzję o wydłużeniu okresu przyjmowania zapisów na Akcje Serii D (oraz stosownym przesunięciu pozostałych terminów). Informacja o ewentualnej zmianie terminów zostanie przekazana w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego, przed upływem pierwotnego terminu.

W przypadku udostępnienia przez Spółkę po rozpoczęciu subskrypcji aneksu do Memorandum Informacyjnego dotyczącego zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji Serii D, o których Spółka powzięła wiadomość przed tym przydziałem, Emitent dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Serii D tak, aby inwestorzy, którzy złożyli zapisy na Akcje Serii D 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 D oraz terminu związania zapisem

Terminy składania zapisów na Akcje Serii D

Zapisy na Akcje Serii D będą przyjmowane w terminach od 3 czerwca 2019 roku do 17 czerwca 2019 roku.

Szczegółowe terminy związane z ofertą publiczną Akcji Serii D zostały przedstawione w pkt 3.11.2. Memorandum Informacyjnego.

Cena

Cena emisyjna Akcji Serii D wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję.

Minimalna i maksymalna wielkość zapisu na Akcje Serii D

Akcje Serii D oferowane są akcjonariuszom Spółki w ramach wykonania prawa poboru. Maksymalna wielkość zapisu podstawowego, tj. zapisu w wykonaniu prawa poboru wynika z liczby przysługujących danemu inwestorowi jednostkowych praw poboru. Posiadanie jednego prawa poboru uprawnia do nabycia 1 Akcji Serii D. Inwestorzy mogą składać zapisy na minimum 1(jedną) Akcje Serii D.

Osoby uprawnione do złożenia zapisu dodatkowego mogą złożyć taki zapis na Akcje Serii D w liczbie od 1 (jednej) do 32.324.016 (trzydzieści dwa miliony trzysta dwadzieścia cztery tysiące szesnaście) sztuk.

W przypadku złożenia zapisu podstawowego na większą liczbę Akcji Serii D niż wynikającą z liczby posiadanych praw poboru, zapis taki będzie traktowany jak zapis na maksymalną dopuszczalną liczbę akcji wynikającą z liczby posiadanych praw poboru.

W przypadku złożenia zapisu dodatkowego na większą liczbę Akcji Serii D niż wielkość emisji, zapis taki będzie traktowany jak zapis na wszystkie oferowane Akcje Serii D.

W przypadku złożenia przez inwestora, któremu Zarząd Emitenta zaoferował objęcie Akcji Serii D nieobjętych w wykonaniu prawa poboru i w zapisach dodatkowych, zapisu na akcje w liczbie przekraczającej liczbę akcji zaoferowaną mu przez Zarząd, zapis taki będzie traktowany jak zapis na oferowaną danemu inwestorowi liczbę akcji.

Procedura składania zapisów na Akcje Serii D

Akcje Serii D oferowane są akcjonariuszom Spółki w ramach wykonania prawa poboru. Za każdą posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, tj. dnia 10 kwietnia 2019 roku akcją Spółki przysługuje 1 (jedno) jednostkowe prawo poboru, przy czym posiadanie jednego jednostkowego prawa poboru uprawnia do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii D. Ułamkowe części Akcji nie będą przydzielane. W przypadku, gdy liczba Akcji Serii D przypadająca danemu akcjonariuszowi z tytułu prawa poboru nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej.

Osoby będące akcjonariuszami Spółki na koniec dnia ustalenia prawa poboru będą dodatkowo uprawnione, w terminie jego wykonania, do złożenia na oddzielnym formularzu zapisu dodatkowego. Zapis dodatkowy może zostać złożony maksymalnie 32.324.016 (trzydzieści dwa miliony trzysta dwadzieścia cztery tysiące szesnaście) Akcji Serii D, przy czym zostanie on zrealizowany w całości lub w części, pod warunkiem, że nie wszystkie Akcje Serii D zostaną objęte w wykonaniu prawa poboru.

Osoby będące akcjonariuszami Spółki na koniec dnia ustania prawa poboru zrywając prawo poboru poza obrotem (prawa poboru nie będą notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A.) rezygnują z możliwości jego wykonania, zachowując jednak prawo do złożenia zapisu dodatkowego. Oznacza to, że możliwość złożenia zapisu dodatkowego przysługuje wszystkim osobom, które były akcjonariuszami Spółki na koniec dnia ustalenia prawa poboru, tzn. również i tym, które dokonały zbycia prawa poboru.

Zgodnie z postanowieniami art. 436 § 4 k.s.h. akcje, które nie zostały objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania zapisów dodatkowych, zarząd ich Emitenta przydziela według własnego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna. W związku z powyższym, jeżeli nie wszystkie Akcje Serii D zostaną objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania zapisów dodatkowych, Zarząd

może zwrócić się do wytypowanych według własnego uznania inwestorów z propozycją złożenia zapisu na nieobjęte Akcje Serii D.

Osoby uprawnione do wykonania prawa poboru z akcji zdematerializowanych mogą dokonywać zapisów na Akcje Serii D w domach maklerskich, prowadzących ich rachunki papierów wartościowych, na których mają zapisane prawa poboru. Zapisy na Akcje Serii D będą przyjmowane w formie i zgodnie z zasadami obowiązującymi w danym domu maklerskim przyjmującym zapisy, jednakże nie mogą one być sprzeczne z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym. Jeżeli w ramach wykonania prawa poboru oraz po uwzględnieniu zapisów dodatkowych nie wszystkie Akcje Serii D zostaną subskrybowane, ewentualne zapisy na pozostałe Akcje Serii D, składane przez inwestorów wytypowanych przez Zarząd przyjmowane będą przez:

Prosper Capital Dom Maklerski S.A.
ul. Waryńskiego 3A
00-645 Warszawa

w sposób uzgodniony z Prosper Capital Domem Maklerskim S.A.

Inwestor, który podpisał umowę z podmiotem przyjmującym zapisy na Akcje Serii D, umożliwiającą składanie dyspozycji za pośrednictwem Internetu, telefonu, faksu bądź przy wykorzystaniu innych środków technicznych, może składać zapisy na Akcje Serii D za ich pośrednictwem, podając wszystkie dane, niezbędne do złożenia zapisu na Akcje Serii D, zgodnie z postanowieniami Memorandum Informacyjnego.

Rodzaj, treść i forma dokumentów wymaganych podczas składania zapisu na Akcje Serii D oferowane w wykonaniu prawa poboru lub zapisów dodatkowych oraz zasady działania przez pełnomocnika powinny być zgodne z procedurami domu maklerskiego lub banku prowadzącego rachunki papierów wartościowych przyjmującego zapis. W poszczególnych domach maklerskich lub bankach prowadzących rachunki papierów wartościowych udzielane będą techniczne informacje dotyczące składania zapisów oraz dostępne będą formularze zapisów.

Subskrybenci w miejscu przyjmowania zapisów powinni złożyć trzy wypełnione i podpisane, jednobrzmiące egzemplarze formularza zapisu. Na dowód przyjęcia zapisu subskrybent otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu.

W przypadku, gdy prawo poboru realizowane jest z rachunku papierów wartościowych danego inwestora w domu maklerskim, Akcje Serii D zostaną zapisane automatycznie na rachunku papierów wartościowych, z którego realizowany jest zapis w wykonaniu prawa poboru lub zapis dodatkowy - bez konieczności złożenia przez inwestora dyspozycji deponowania.

W przypadku Akcji Serii D nieobjętych w wykonaniu prawa poboru i w zapisach dodatkowych, które zostały następnie objęte przez wytypowanych przez Zarząd Emitenta inwestorów, Akcje Serii D zasilą rachunki papierów wartościowych tych inwestorów wskazane w złożonych dyspozycjach deponowania.

Zapis na Akcje Serii D w wykonaniu prawa poboru, zapis dodatkowy oraz zapis, któremu Zarząd Emitenta zaoferował objęcie Akcji Serii D nieobjętych w wykonaniu prawa poboru i w zapisach dodatkowych zawiera m.in. następujące informacje:

- dane o subskrybencie,
- określenie typu zapisu: zapis podstawowy, zapis dodatkowy, zaproszenie Zarządu do objęcia Akcji Serii D,
- liczbę realizowanych praw poboru w związku ze składanym zapisem,
- liczbę Akcji Serii D objętych zapisem,
- cenę emisyjną Akcji Serii D,
- kwotę wpłaty na Akcje Serii D,
- datę i podpis subskrybenta oraz podpis osoby upoważnionej do przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje Serii D.

Ponadto zapis uzupełnia się o oświadczenie, w którym subskrybent stwierdza, że:

- zapoznał się z treścią Memorandum Informacyjnym,
- zaakceptował warunki subskrypcji,
- wyraża zgodę na brzmienie Statutu Spółki.

Zwraca się uwagę subskrybentom, że zapis w wykonaniu prawa poboru i zapis dodatkowy powinny być złożone na oddzielnych formularzach.

W przypadku dokonywania zapisu przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych należy wskazać, na rzecz którego z zarządzanych przez to towarzystwo funduszy zapis jest składany.

Na dowód przyjęcia zapisu subskrybent otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi subskrybent.

Zapis na Akcje Serii D dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu będzie nieważny.

Osoba zapisująca się na Akcje Serii D w wykonaniu prawa poboru i składająca zapis dodatkowy powinna okazać w miejscu przyjmowania zapisów odpowiednie dokumenty zgodnie z wymogami identyfikacji inwestorów obowiązującymi przez dany podmiot przyjmujący zapis.

Podmioty przyjmujące zapisy na Akcje Serii D mogą wymagać, aby okazać w szczególności:

- dokument tożsamości - osoba fizyczna,
- aktualny wypis z właściwego rejestru lub jego odpowiednika - osoba prawna,
- akt zawiązania jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej lub inny dokument z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli - jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.

Osoby składające zapis w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej mogą być zobowiązane przedstawić w miejscu przyjmowania zapisów właściwe dokumenty zaświadczające o ich uprawnieniach do reprezentowania tych podmiotów oraz okazać dowód osobisty lub paszport.

Dla ważności zapisu na Akcje Serii D wymagane jest w terminie przyjmowania zapisów złożenie właściwie i w pełni wypełnionego formularza zapisu przez osobę uprawnioną lub jej pełnomocnika oraz opłacenia zapisu zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym.

Działanie przez pełnomocnika

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

Jedna osoba może posiadać nieograniczoną liczbę pełnomocnictw.

Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić w domu maklerskim przyjmującym zapis wystawione przez subskrybenta pełnomocnictwo. Pełnomocnictwo powinno być wystawione w formie pisemnej. Szczegółowe zasady działania przez pełnomocnika określają procedury domów maklerskich przyjmujących zapisy na Akcje Serii D. W przypadku braku takich procedur należy stosować zasady opisane poniżej.

Podmioty przyjmujące zapisy na Akcje Serii D mogą wymagać, aby pełnomocnictwo było wystawione w formie aktu notarialnego lub zawierało podpis mocodawcy uwierzytelniony notarialnie bądź zostać sporządzone w obecności upoważnionego pracownika domu maklerskiego, przyjmującego zapisy na Akcje Serii D, który potwierdza ten fakt swoim podpisem. Działanie na podstawie pełnomocnictwa sporządzonego w innej formie niż opisane powyżej jest dopuszczalne jedynie po zaakceptowaniu przez dom maklerski przyjmujący zapis.

Podmioty przyjmujące zapisy na Akcje Serii D mogą wymagać, aby pełnomocnictwo zawierało w szczególności następujące dane dotyczące pełnomocnika i mocodawcy:

- dla osób fizycznych: imię, nazwisko, adres, numer dowodu osobistego i numer PESEL bądź numer paszportu,

- dla rezydentów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej: firmę, siedzibę i adres, oznaczenie właściwego rejestru i numer, pod którym podmiot jest zarejestrowany, imiona i nazwiska osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu, numer REGON,
- dla nierezydentów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej: nazwę, adres, numer lub oznaczenie rejestru lub jego odpowiednika dla podmiotów zagranicznych, imiona i nazwiska osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu.

Oprócz pełnomocnictwa osoba występująca w charakterze pełnomocnika może być zobowiązana przedstawić następujące dokumenty:

- dowód osobisty lub paszport (osoba fizyczna),
- oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię wyciągu z właściwego dla siedziby pełnomocnika rejestru lub innego dokumentu urzędowego zawierającego podstawowe dane o pełnomocniku, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (jeśli pełnomocnikiem jest osoba prawna) albo oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię aktu zawiązania jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej lub innego dokumentu, z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli (jeśli pełnomocnikiem jest jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej). W przypadku nierezydentów, jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej, ww. wyciąg powinien być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski,
- oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię wyciągu z właściwego dla siedziby inwestora, składającego zapis na Akcje Oferowane, rejestru lub innego dokumentu urzędowego zawierającego podstawowe dane o niej, z którego wynika jej status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (jeśli mocodawcą jest osoba prawna) albo oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię aktu zawiązania jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej lub innego dokumentu, z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli (jeśli mocodawcą jest jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej). W przypadku nierezydentów, jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej, ww. wyciąg powinien być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski.

Jeżeli w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej występującej w roli pełnomocnika działają osoby nie posiadające umocowania do takiego działania na podstawie wskazanego powyżej dokumentu urzędowego, powinny one posiadać dodatkowo odrębne pełnomocnictwo do złożenia zapisu na Akcje Serii Dd, udzielone im przez osoby uprawnione

do reprezentowania zgodnie z przedstawionym dokumentem urzędowym. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie, bądź też złożonym w obecności upoważnionego pracownika domu maklerskiego, przyjmującego zapisy na Akcje Serii D, który potwierdza ten fakt swoim podpisem. Dom maklerski przyjmujący zapis może zaakceptować inną formę pisemnego pełnomocnictwa, o ile pełnomocnictwo to nie będzie budziło jakichkolwiek wątpliwości.

Pełnomocnictwo udzielane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej musi być uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny, chyba że przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska, stanowią inaczej.

Tekst pełnomocnictwa udzielonego w języku innym niż polski musi zostać przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski.

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 D, o których Spółka powzięła wiadomość przed tym przydziałem, Spółka w tej sytuacji dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Serii D tak, aby Subskrybenci, którzy złożyli zapisy na Akcje Serii D 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 D lub do czasu złożenia oświadczenia o uchyleniu się od skutku złożonego zapisu na Akcje Serii D lub do dnia ogłoszenia informacji o niedośściu oferty publicznej Akcji Serii D do skutku.

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

Dla ważności zapisu na Akcje Serii D wymagane jest w terminie przyjmowania zapisów złożenie właściwego i w pełni wypełnionego formularza zapisu przez osobę uprawnioną lub jej pełnomocnika oraz opłacenia zapisu w kwocie PLN wynikającej z iloczynu liczby Akcji Serii D, na jaką składany jest zapis i ich ceny emisyjnej, przy zastrzeżeniu, że w przypadku opłacenia mniejszej liczby Akcji Serii D, niż wskazana w dokumencie zapisu, przy dokonywaniu przydziału Akcji Serii D nie będą brane pod uwagę akcje nieopłacone lub opłacone nieterminowo, z uwzględnieniem zasady, że nie można nabyć ułamkowych części akcji. Powyższe oznacza, iż brak wpłaty w terminie określonym w Memorandum Informacyjnym powoduje nieważność całego zapisu. Wpłata niepełna oznacza, iż zapis jest ważny, z zastrzeżeniem że w trakcie dokonywania przydziału Akcji Serii D, podstawą do przydziału będzie liczba Akcji Serii D, za które została dokonana wpłata.

Dopuszcza się następujące formy opłacenia zapisu:

- gotówką,
- przelewem bankowym,
- powyższymi sposobami łącznie.

W przypadku inwestorów, którzy składają zapisy na Akcje Serii D w związku z prawami poboru zapisanymi na rachunku papierów wartościowych w chwili składania zapisu (zapisy podstawowe) lub inwestorów, którzy mieli prawa poboru zapisane na tym rachunku w dniu prawa poboru (zapisy dodatkowe) wymaga się, aby środki na opłacenie Akcji Serii D znalazły się na właściwym rachunku danej firmy inwestycyjnej (przyjmującej zapisy) najpóźniej w chwili składania zapisu.

W przypadku zapisów składanych przez inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki, inwestorzy dokonują wpłat na Akcje Serii D na wydzielony rachunek Oferującego wskazany w zaproszeniu do złożenia zapisu. Środki na opłacenie Akcji Serii D muszą znaleźć się na rachunku Oferującego nie później, niż w ostatnim dniu przewidzianym na składanie zapisów na akcje przez inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki. Zgodnie z art 5a. ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej, środki pieniężne pochodzące z wpłat nie mogą zostać przekazane Emitentowi przed zarejestrowaniem przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego, w ramach którego dokonana została oferta publiczna akcji.

- dla osób fizycznych - „numer PESEL, imię i nazwisko oraz adnotacje wpłaty na Akcje Serii D 4MASS S.A.”,
- dla pozostałych - „nazwa subskrybenta oraz adnotacje wpłaty na Akcje Serii D 4MASS S.A.”.

Wyłącznie odpowiedzialność z tytułu terminowego wniesienia wpłat na Akcje Serii D ponosi inwestor.

Wpłaty na Akcje Serii D nie podlegają oprocentowaniu.

Zgodnie z Ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2003 r., Nr 153, poz. 1505, z późn. zm.) dom maklerski i bank mają obowiązek rejestracji transakcji, których okoliczności wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, bez względu na wartość transakcji i jej charakter. Ponadto dom maklerski i bank są zobowiązane, na podstawie ww. ustawy, do identyfikacji swoich klientów zgodnie z zasadami określonymi w ww. ustawie, a także są zobowiązane niezwłocznie zawiadomić na piśmie Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o transakcji, co do których zachodzi uzasadnione podejrzenie, że ma ona związek z popełnieniem przestępstwa, o którym mowa w art. 165a lub 299 Kodeksu Karnego. Szczegółowe zasady w tym zakresie są określone w ww. ustawie.

W związku z koniecznością dokonywania wpłat na Akcje Serii D oferowane z wykorzystaniem rachunków bankowych wskazuje się, że bank, zgodnie z art. 106 ust. 1 prawa bankowego jest obowiązany przeciwdziałać wykorzystywaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 165a lub 299 ustawy z 6 czerwca 1997 r. - Kodeks karny (Dz. U. nr 88, poz. 553 z późn. zm.) lub aktem terrorystycznym.

Pracownik banku, który wbrew swoim obowiązkom nie zawiadomi o okolicznościach wymienionych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, ponosi odpowiedzialność porządkową, co nie wyłącza odpowiedzialności karnej, jeżeli czyn wypełnia znamiona przestępstwa.

Zgodnie z art. 108 Prawa Bankowego bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego. W takim przypadku, jeżeli okoliczności, o których mowa w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, nie miały związku z przestępstwem lub ukrywaniem działań przestępczych, odpowiedzialność za szkodę wynikłą ze wstrzymania czynności bankowych ponosi Skarb Państwa.

Zwraca się uwagę Inwestorów, iż wpłaty na Akcje Oferowane dokonywane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą powinny być zgodne z zasadami określonymi w art. 22 ust. 1 Ustawy o swobodzie działalności gospodarczej.

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

W przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Akcji Oferowanych udostępniony zostanie aneks do Memorandum, zawierający informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Akcji Oferowanych, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po udostępnieniu Memorandum, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie złożone na piśmie w podmiocie, który przyjął zapis na Akcje Oferowane, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu. 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 Akcji Oferowanych, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Akcji Oferowanych. Aneks taki powinien zawierać również informację o dacie, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu. Emitent nie może dokonać przydziału Akcji

Oferowanych 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 Akcji Oferowanych określony w harmonogramie, termin przydziału Akcji Oferowanych zostanie stosownie przesunięty a aneks będzie zawierał informacje o zmianie daty przydziału oraz wskazywał datę, do której Inwestorom przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

3.11.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Zarząd Emitenta w porozumieniu z Oferującym, na podstawie prawidłowo opłaconych zapisów, dokona przydziału Akcji Serii D. Przydział Akcji Serii D zostanie dokonany w terminie wskazanym w pkt. 3.11.2. Memorandum.

Podstawą przydziału Akcji Serii D będzie złożenie i opłacenie zapisu zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym. Inwestorom, którzy złożyli zapisy podstawowe na Akcje Serii D w liczbie wynikającej z liczby posiadanych jednostkowych praw poboru, przydzielone zostaną Akcje Serii D w liczbie wynikającej ze złożonego zapisu. Akcje Serii D nieobjęte w wykonaniu prawa poboru zostaną przeznaczone na realizację zapisów dodatkowych złożonych przez osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu ustalenia prawa poboru. Jeśli zapisy dodatkowe opiewać będą na większą liczbę Akcji Serii D niż pozostająca do objęcia, przydział dokonany zostanie zgodnie z zasadą proporcjonalnej redukcji zapisów. Ułamkowe części Akcji Serii D nie będą przydzielane. Emitent nie będzie przydzielał również Akcji Serii D kilku osobom łącznie. Akcje Serii D nieprzydzielone w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone po jednej Akcji Serii D kolejno inwestorom, którzy złożyli zapisy dodatkowe na największą liczbę Akcji Serii D. W przypadku, gdy zgodnie z powyższą zasadą, do przydziału jednej Akcji Serii D kwalifikowałyby się co najmniej dwa zapisy (opiewające na tę samą liczbę Akcji Serii D), akcja ta zostanie przydzielona losowo za pośrednictwem systemu informatycznego obsługującego przydział.

Jeżeli nie wszystkie Akcje Serii D zostaną objęte w wykonaniu prawa poboru lub w zapisach dodatkowych, Zarząd Emitenta będzie mógł zaoferować nieobjęte Akcje Serii D wytypowanym przez siebie inwestorom. W takim przypadku przydział zostanie dokonany według uznania Zarządu po cenie nie niższej niż cena emisyjna.

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 Serii D nie zostaną przydzielone Akcje Serii D lub przydzielona zostanie mniejsza liczba niż ta, na którą złożono zapis, nadpłacone kwoty zostaną zwrócone inwestorom w terminie 5 (pięciu)

dni roboczych od dnia dokonania przydziału Akcji Serii D, na rachunki bankowe lub rachunki inwestycyjne wskazane w formularzach zapisu.

W przypadku niedojścia emisji Akcji Serii D do skutku z powodu nieobjęcia przez Inwestorów przynajmniej 1 Akcji Serii D, zwrot wpłaconych przez Inwestorów środków pieniężnych zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną w treści złożonego formularza zapisu. Zwrot środków pieniężnych nastąpi w terminie 5 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o niedojściu do skutku emisji Akcji Serii D.

W przypadku uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu, zgodnie z pkt 3.11.5. Memorandum Informacyjnego, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w formularzu zapisu, w terminie 5 dni roboczych od dnia dostarczenia do domu maklerskiego, w którym złożony został zapis, oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

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

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

- do dnia zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Memorandum Informacyjnym nie zostanie objęta zapisem i należycie opłacona przynajmniej jedna Akcja Serii D, lub
- Zarząd Emitenta w terminie 6 miesięcy od daty powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki nie zgłosi do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższonego kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii D, lub
- uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego odmawiające zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii D.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Serii D uzależniona jest także od złożenia przez Zarząd Emitenta 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 D objętych ważnymi 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 D. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii D i tym samym niedojście emisji Akcji Serii D do skutku.

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

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Serii D w ramach prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Emitent może odstąpić od ich publicznej oferty jedynie z ważnych powodów, do których należy zaliczyć w szczególności:

- nagłą zmianę w sytuacji gospodarczej lub politycznej kraju, regionu świata, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem oferty, a która miałaby lub mogła mieć istotny negatywny wpływ na przebieg oferty, działalność Emitenta lub naruszałaby interes inwestorów,
- nagłą zmianę w otoczeniu gospodarczym lub prawnym Emitenta, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem oferty, a która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta lub wpływała na bezpieczeństwo interesów inwestorów,
- nagłą zmianę w sytuacji finansowej, ekonomicznej lub prawnej Emitenta, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem oferty,
- wystąpienie innych nieprzewidzianych okoliczności powodujących, iż przeprowadzenie oferty i przydział Akcji Serii D byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla interesu Emitenta lub wpływałoby na bezpieczeństwo interesów inwestorów.

Po rozpoczęciu oferty publicznej 32.324.016 (trzydzieści dwa miliony trzysta dwadzieścia cztery tysiące szesnaście) Akcji Serii D, oferowanych w ramach prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Emitent może zawiesić przedmiotową ofertę, tylko w sytuacjach nadzwyczajnych, niezależnych od Spółki, jeżeli jej przeprowadzenie mogłoby stanowić zagrożenie dla interesu Emitenta lub inwestora lub byłoby niemożliwe.

Emitent zwraca uwagę, że w przypadku odstąpienia lub zawieszenia oferty dokonane przez inwestorów wpłaty na akcje zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

W przypadku zawieszenia oferty publicznej w trakcie trwania subskrypcji złożone zapisy zostaną przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na Akcje Serii D nie będą podlegać automatycznemu zwrotowi subskrybentom. Osoby, które złożyły zapis na Akcje Serii D mają natomiast prawo uchylecia się od skutków prawnych złożonego zapisu w terminie 2 (dwóch) 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 w biurze maklerskim, w którym złożono zapis.

Zawieszenie oferty publicznej może zostać dokonane bez jednoczesnego podania nowych terminów jej przeprowadzenia. W takim przypadku odwieszenie oferty publicznej przez Zarząd Spółki nastąpi w takim terminie, aby przeprowadzenie oferty publicznej było dalej prawnie możliwe.

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

W przypadku dojdzie do skutku emisji (przydziału) Akcji Serii D, informację o tym fakcie Emitent przekaze w trybie określonym w §4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Spółka przekaze informację o niedojdzie emisji Akcji Serii D do skutku w trybie określonym w art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR, niezwłocznie po powzięciu przez Spółkę informacji o niedojdzie emisji Akcji Serii D do skutku.

Emisja Akcji Serii D nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- do dnia zamknięcia subskrypcji Akcji Serii D nie zostaną właściwie złożone i prawidłowo opłacone zapisy na co najmniej 1 (jedną) Akcję Serii D, lub
- w terminie 6 miesięcy od daty powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Zarząd Emitenta nie zgłosi do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie emisji Akcji Serii D,
- uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z tytułu emisji Akcji Serii D.

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

Fakt dotyczący odwołania lub odstąpienia od przeprowadzenia subskrypcji zamkniętej Akcji Serii D zostanie podany do publicznej wiadomości nie później niż w dniu poprzedzającym dzień rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Serii D w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego.

Uzasadnienie decyzji o odwołaniu lub odstąpieniu od przeprowadzenia oferty nie musi być przekazane do publicznej wiadomości.

3.12. Informacja na temat wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu

Emitent ma zamiar ubiegać się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu:

- nie więcej niż 32.324.016 (trzydzieści dwa miliony trzysta dwadzieścia cztery tysiące szesnaście) Akcji Serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

Intencją Emitenta jest jak najszybsze rozpoczęcie notowań Akcji Serii D po dokonaniu przydziału Akcji Serii D.

Po rejestracji Akcji Serii D w sądzie, Emitent niezwłocznie złoży wniosek o rejestrację Akcji Serii D w KDPW oraz wniosek do GPW o wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu na NewConnect.

Termin pierwszego notowania akcji Emitenta zależy od terminu rejestracji Akcji Serii D w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego akcje serii A, akcje serii B oraz akcje serii C Emitenta są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Zwraca się uwagę, że wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym.

4. Dane o Emitencie i jego działalności

4.1. Podstawowe dane o Emitencie

Firma: 4MASS
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Zygmunta Vogła 2A, 02-963 Warszawa
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000699821
REGON: 141987652
NIP: 5242687753
Tel. + 48 400 49 20
Internet: www.4mass.pl
E-mail: biuro@4mass.com.pl

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Czas trwania Emitenta nie został oznaczony.

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

Emitent powstał w wyniku przekształcenia 4MASS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Uchwała zgromadzenia wspólników w sprawie przekształcenia, obejmująca m.in. zgodę na treść Statutu Emitenta, została pojęta w dniu 11 sierpnia 2017 roku (akt notarialny z dnia 11 sierpnia 2017 roku, Rep. A nr 6934/2017 przez notariusza Mariusza Soczyńskiego w siedzibie kancelarii notarialnej w Warszawie).

4.4. Wskazanie sądu rejestrowego który wydał postanowienie o wpisie Emitenta do właściwego rejestru

4MASS Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego 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.

4.5. Krótki opis historii Emitenta

Istotne zdarzenia w historii poprzednika prawnego Emitenta:

Lp.	Data	Opis zdarzenia
1.	3 lipca 2009 r.	zawiązanie spółki „HGO-2” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („HGO-2” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest poprzednią firmą: 4MASS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)
2.	31 sierpnia 2009 r.	rejestracja „HGO-2” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Krajowym Rejestrze Sądowym
3.	10 czerwca 2013 r.	nabycie przez Panią Violetę Sowę (aktualnego Członka Rady Nadzorczej Emitenta) oraz Panią Karolinę Niegowską (córkę Pani Violety Sowy – Członka Rady Nadzorczej Emitenta) wszystkich udziałów w kapitale zakładowym „HGO-2” sp. z o.o. oraz objęcie przez Panią Violetę Sowę funkcji Prezesa Zarządu. Pani Violeta Sowa nabyła 95 udziałów w kapitale zakładowym Spółki, a Pani Karolina Niegowska nabyła 5 udziałów w kapitale zakładowym Spółki
4.	10 czerwca 2013 r.	podjęcie przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwały w przedmiocie zmiany umowy Spółki obejmującej zmianę firmy Spółki na 4mass sp. z o.o. oraz zmianę przedmiotu działalności Spółki
5.	6 sierpnia 2013 r.	rejestracja zmiany firmy Spółki na 4mass sp. z. o.o. w Krajowym Rejestrze Sądowym
6.	czerwiec 2013 r. – lipiec 2013 r.	rozpoczęcie przez Spółkę działalności marketingowej w branży kosmetycznej, tj. merchandising półek kosmetycznych dostępnych w drogeriach
7.	4 lipca 2016 r.	nabycie przez Sławomira Lutka (aktualnego Prezesa Zarządu Emitenta) 95 udziałów, stanowiących 95 % w kapitale zakładowym Spółki
8.	4 lipca 2016 r.	nabycie przez Jakuba Lutka (aktualnego Członka Rady Nadzorczej Emitenta) 5 udziałów, stanowiących 5 proc. w kapitale zakładowym Spółki
9.	12 lipca 2016 r.	powołanie Pana Sławomira Lutka na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki (funkcję Prezesa Zarządu Spółki przestała pełnić Pani Violeta Sowa)
10.	lipiec 2016 r.,	rozpoczęcie przez Spółkę działalności w branży kosmetycznej w zakresie wskazanym w Memorandum Informacyjnym
11.	2 stycznia 2017 r.	rejestracja zmiany umowy spółki oraz kapitału zakładowego Spółki w wysokości 250.000 zł. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Pan Sławomir Lutek posiadał 475 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki a Pan Jakub Lutek posiadał 25 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki

12.	2016 r.	wprowadzenie na rynek marki Claresa
13.	2017 r.	wprowadzenie na rynek marki Palu
14.	lipiec 2017 r.	zakup 10 urządzeń do rozlewania lakieru
15.	sierpień 2017 r.	zakup etykieciarki wykorzystywanej w procesie produkcyjnym
16.	11 sierpnia 2017 r.	podjęcie przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwały w przedmiocie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną
17.	październik 2017 r.	zakup etykieciarki wykorzystywanej w procesie produkcyjnym

Poprzednik prawny Emitenta (ówczesna firma Spółki to „HGO-2”sp. z o.o.) został zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 3 lipca 2009 roku. W okresie od dnia zawiązania Spółki do dnia 10 czerwca 2013 roku właścicielami Spółki były podmioty niezwiązane z Emitentem, a prowadzona przez Spółkę działalność gospodarcza, zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, nie miała związku z branżą kosmetyczną, w której obecnie działalność prowadzi Emitent. Od momentu zawiązania Spółki w dniu 3 lipca 2009 roku do dnia 10 czerwca 2013 roku spółka prowadziła działalność operacyjną w zakresie handlu obwoźnego. Wspólnicy poprzednika prawnego Emitenta, nabyli udziały w Spółce po przeprowadzenie due diligence księgowo – finansowego w celu wykorzystania spółki do prowadzenia działalności marketingowej obejmującej merchandising półek kosmetycznych dostępnych w drogeriach.

W dniu nabycia HGO-2 sp. z o.o. przez Panią Violetę Sowę oraz Panią Karolinę Niegowską, spółka nie była obciążona znaczącymi zobowiązaniami finansowymi, ponadto od dnia 10 czerwca 2013 roku do dnia sporządzenia Memorandum Informacyjnego nie zaistniały przesłanki wskazujące na istnienie lub ryzyko pojawienia się niespłaconych zobowiązań Spółki, powstałych przed dniem 10 czerwca 2013 roku.

Dnia 10 czerwca 2013 roku 100 procent udziałów w spółce zostało nabytych przez Panie: Violetę Sowę (obecnego Członka Rady Nadzorczej Emitenta, która w wyniku zawartej transakcji nabyła 95 udziałów w kapitale zakładowym Spółki) oraz Karolinę Niegowską (córkę Pani Violety Sowy – Członka Rady Nadzorczej Emitenta) w wyniku zawartej transakcji nabyła 5 udziałów w kapitale zakładowym Spółki).

W wyniku dokonanych zmian właścicielskich, doszło do zmiany firmy Spółki na 4mass spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki została powołana Pani Violeta Sowa, a Spółka rozpoczęła realizowanie działalności marketingowej obejmującej merchandising półek kosmetycznych dostępnych w drogeriach.

W okresie, w którym w skład Zarządu Spółki wchodziła Pani Violeta Sowa, a wspólnikami Spółki były Panie Violeta Sowa oraz Karolina Niegowska, obecny Prezes Zarządu Emitenta – Sławomir Lutek współpracował ze Spółką, jednakże współpraca nie miała charakteru stałego, a stanowiła jedynie doraźne doradztwo w zakresie wybranych zadań realizowanych przez Spółkę w ramach prowadzonej przez nią działalności.

Dnia 4 lipca 2016 roku aktualny Prezes Zarządu Emitenta nabył 95 udziałów Spółki stanowiących 95 proc. w kapitale zakładowym Spółki, a Pan Jakub Lutek (aktualnie pełniący funkcję członka Rady Nadzorczej Emitenta) nabył 5 udziałów Spółki stanowiących 5 proc. w kapitale zakładowym Spółki. Od dnia 12 lipca 2016 roku Pan Sławomir Lutek rozpoczął pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Emitenta (w miejsce dotychczas pełniącej tę funkcję Pani Violety Sowy).

Z chwilą dokonania zmian właścicielskich oraz objęcia przez Sławomira Lutka funkcji Prezesa Zarządu poprzednika prawnego Emitenta, Spółka rozpoczęła prowadzenie działalności w branży kosmetycznej, w segmencie produkcji i dystrybucji (zarówno detalicznej jak i hurtowej) produktów kosmetycznych z kategorii manicure i pedicure.

Założenia dotyczące zmiany przez poprzednika prawnego Emitenta dotychczasowej działalności operacyjnej oraz rozpoczęcie działań w branży kosmetycznej, w segmencie produkcji i dystrybucji kosmetyków jest silnie związane z osobą Pana Sławomira Lutka – Prezesa Zarządu Emitenta.

Sławomir Lutek posiada wieloletnią praktykę i doświadczenie w branży kosmetycznej, a kompetencje zawodowe zdobyte w zarządzaniu kluczowymi polskimi przedsiębiorstwami, w tym z branży kosmetycznej (tj. Bell sp. z o.o.), a także realizowana przez Prezesa Zarządu działalność marketingowa (obecnie w ramach spółki Bridge Media sp. z o.o.) pozwoliła na zdobycie cennego doświadczenia, znajomości branży oraz przyczyniła się do wdrożenia pomysłu biznesowego, jakim było rozpoczęcie działań obejmujących produkcję i dystrybucję produktów kosmetycznych.

W efekcie dokonanych zmian, w roku 2016 na rynek wprowadzono produkty pod marką własną Emitenta – Claresa, a w roku 2017 zaoferowano produkty profesjonalne pod marką PALU oraz produkcję na rzecz klientów pod ich własnymi markami. Emitent poczynił również inwestycje w zakresie budowania zespołu odpowiedzialnego za sprzedaż i produkcję oferowanych produktów oraz zapewnienie odpowiedniego zaplecza technicznego.

Istotne zdarzenia w historii Emitenta:

Lp.	Data	Opis zdarzenia
1.	27 października 2017 r.	rejestracja 4MASS spółki akcyjnej w Krajowym Rejestrze Sądowym
2.	11 listopada 2017 r.	zakupy maszyny – Monoblok dozująco – etykietujący, wykorzystywanej w procesie produkcyjnym
3.	30 listopada 2017 r.	podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii B w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Emitenta
4.	26 stycznia 2018 r.	rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii B w Krajowym Rejestrze Sądowym
5.	14 lutego 2018 r.	podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej Akcji Serii C z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu

6.	1 marca 2018 r.	podjęcie uchwały w przedmiocie emisji obligacji serii E
7.	1 marca 2018 r.	zawarcie umowy licencyjnej ze spółką Vithea sp. z o.o. obejmującej udzielenie przez Vithea sp. z o.o. na rzecz Emitenta licencji na korzystanie z marki „Stylistic salon system”
8.	20 marca 2018 r.	zawarcie umowy leasingu maszyny – urządzenie etykietujące, wykorzystywanej w procesie produkcyjnym
9.	30 marca 2018 r.	zawarcie umowy o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 350.000 zł
10.	10 maja 2018 r.	zawarcie umowy o kredyt odnawialny na kwotę 500.000 zł
11.	10 maja 2018 r.	zawarcie umowy o kredyt odnawialny na kwotę 500.000 zł
12.	30 maja 2018 r.	rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii C w Krajowym Rejestrze Sądowym
13.	22 czerwca 2018 r.	zawarcie umowy leasingu maszyny – linii dozującej lakieru UV, wykorzystywanej w procesie produkcyjnym
14.	lipiec 2018 r.	zawarcie umowy z dystrybutorem produktów na rynkach zagranicznych obejmującą nawiązanie współpracy w zakresie sprzedaży produktów Emitenta na rynkach zagranicznych, tj. na terenie Litwy, Łotwy i Estonii
15.	23 lipca 2018 r.	zawarcie umowy z jednym z kluczowych klientów Emitenta obejmującą produkcję oraz dostawę lakierów hybrydowych, o łącznej wartości realizowanego zamówienia wynoszącej ok. 5.000.000 zł (realizacja umowy przewidziana jest do końca 2018 roku)
16.	lipiec 2018 r.	zawarcie umowy z podmiotem zagranicznym: „GUANGZHOU COLORITE COSMETIC LTD”, na moc której Emitent będzie wyłącznym dystrybutorem produktów do twarzy, oczu i ust, oferowanych do sprzedaży przez kontrahenta pod marką Catkin. Zawarta umowa obejmuje współpracę Stron do końca 2020 roku, z możliwością jej przedłużenia
17.	październik 2018 r.	wprowadzenie do sprzedaży nowej marki Emitenta „Meggy”
	grudzień 2019 r.	nabycie praw do marki "Stylistic salon system"
18.	10 stycznia 2019 r.	debiut Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect
19.	styczeń 2019 r.	uruchomienie wdrożonego systemu stanowiącego platformę sprzedaży bezpośredniej z rozbudowanym programem lojalnościowym
20.	marzec 2019 r.	uruchomienie automatycznej rozlewni lakierów w ramach zakładu produkcyjnego Emitenta w Radomiu
21.	28 marca 2019 r.	podjęcie uchwały w przedmiocie emisji akcji serii D
22.	1 kwietnia 2019 r.	wykup i umorzenie obligacji serii E
23.	1 kwietnia 2019 r.	emisja obligacji serii F
24.	maj 2019 r.	Zawarcie umowy o dystrybucję produktów Emitenta na terenie Białorusi

25.	maj 2019 r.	Zawarcie umowy o dystrybucję produktów Emitenta na terenie Rosji
-----	-------------	--

W dniu 27 października 2017 roku, w związku z podjętą przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą w przedmiocie przekształcenia 4MASS spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, nastąpiła rejestracja Emitenta w Krajowym Rejestrze Sądowym, zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 30 listopada 2017 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii B w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Emitenta. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.851.500 zł (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset złotych) zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 stycznia 2018 roku.

Następnie w dniu 14 lutego 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej Akcji Serii C z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 95.751,60 zł (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt jeden złotych i sześćdziesiąt groszy) zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 maja 2018 roku.

W dniu 28 marca 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji zamkniętej Akcji Serii D oraz zmiany Statutu.

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

Zasady tworzenia kapitałów własnych przez Emitenta wynikają z przepisów k.s.h. oraz Statutu Spółki.

Zgodnie z §36 ust. 1 Statutu Emitenta oraz obowiązującymi przepisami prawa kapitał własny Emitenta tworzą:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.

Zgodnie z §36 ust. 2 Statutu Emitenta Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe zarówno na początek, jak i w trakcie roku obrotowego.

Zgodnie z zapisami art. 396 § 1 k.s.h., Emitent jest zobowiązany tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewa się co najmniej 8 proc. zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. W poczet kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżkę uzyskaną przy emisji akcji powyżej ich ceny nominalnej. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże część tego kapitału - w wysokości 1/3 kapitału zapasowego Emitenta - może być użyta wyłącznie na pokrycie strat wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego na kapitał własny Emitenta składały się następujące pozycje:

- kapitał zakładowy - wynosił 3.232.401,60 zł (trzy miliony dwieście trzydzieści dwa tysiące czterysta jeden złotych sześćdziesiąt groszy) i dzielił się na:
 - a. 2.851.500 Akcji Serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
 - b. 28.515.000 Akcji Serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
 - c. 957.516 Akcji Serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- kapitał zapasowy w kwocie 457.313,13 zł (czterysta pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta trzynaście złotych trzynaście groszy),
- zysk netto w kwocie 544.954,80 zł (pięćset czterdzieści cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt cztery złote osiemdziesiąt groszy).

Zdaniem Emitenta poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie potrzeb Spółki w okresie 12 miesięcy licząc od dnia sporządzenia Memorandum Informacyjnego.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku na kapitał własny Emitenta składały się następujące pozycje:

- kapitał zakładowy - wynosił 285.150 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy sto pięćdziesiąt złotych) i dzielił się na 2.851.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 10 gr każda;
- kapitał zapasowy w kwocie 64.342,04 zł (sześćdziesiąt cztery tysiące trzysta czterdzieści dwa złote cztery grosze),
- strata z lat ubiegłych w kwocie 267.385,76 zł (dwieście sześćdziesiąt siedem tysięcy trzysta osiemdziesiąt pięć złotych siedemdziesiąt sześć groszy),
- zysk netto w kwocie 440.128,17 zł (czterysta czterdzieści tysięcy sto dwadzieścia osiem złotych siedemnaście groszy).

4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

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, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego 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

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 w dacie aktualizacji Memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Emitenta zawiera postanowienia pozwalające Zarządowi Emitenta na dokonywanie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w trybie art. 444 k.s.h. (kapitał docelowy). Zgodnie z §9 ust. 1 Statutu Spółki Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 2.352,487,50 zł. Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania tego punktu Statutu 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 zmiany niniejszego punktu Statutu do rejestru.

Zarząd jest upoważniony do wydawania akcji zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak również niepieniężne. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, wymaga zgody Rady Nadzorczej. W przypadku podwyższenia kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części.

Do dnia sporządzenia Memorandum Informacyjnego Zarząd Emitenta nie podjął jakiegokolwiek uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach instytucji kapitału docelowego na podstawie upoważnienia udzielonego w oparciu o opisane powyżej postanowienia Statutu.

Upoważnienie Zarządu do dokonywania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w trybie art. 444 k.s.h. (kapitał docelowy) obowiązuje do dnia 30 maja 2021 roku.

4.10. Rynki papierów wartościowych, na których są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawione w związku z nimi kwity depozytowe

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego dotychczas wyemitowane papiery wartościowe Emitenta, to jest Akcje Serii A, Akcje Serii B oraz Akcje Serii C są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Emitent nie wystawiał kwitów depozytowych związanych z emitowanymi przez siebie instrumentami finansowymi.

4.11. Informacja o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym

Emitentowi ani jego papierom wartościowym nie został przyznany rating.

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 Memorandum Informacyjnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości.

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 Memorandum pomiędzy osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta występują następujące powiązania osobowe:

Lp.	imię i nazwisko	opis powiązania
1.	Sławomir Lutek – Prezes Zarządu	ojciec Jakuba Lutka - Członka Rady Nadzorczej Spółki
2.	Krzysztof Kasieczka - Członek Rady Nadzorczej	---

3.	Jakub Lutek - Członek Rady Nadzorczej	syn Sławomira Lutka - Prezesa Zarządu Spółki
4.	Mirosław Zygmunt Roguski – Członek Rady Nadzorczej	---
5.	Paweł Wójcicki - Członek Rady Nadzorczej	---
6.	Włodzimierz Jerzy Retelski - Członek Rady Nadzorczej	---
7.	Violeta Marzena Sowa - Członek Rady Nadzorczej	---
8.	Fabian Żwirko - Członek Rady Nadzorczej	---

Sławomir Lutek – Prezes Zarządu Emitenta:

- a) jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta, który na dzień sporządzenia Memorandum posiada 10.930.750 akcji Emitenta, stanowiących 33,82 proc. kapitału zakładowego oraz 33,82 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- b) jest jednocześnie ojcem Członka Rady Nadzorczej Spółki – Jakuba Lutka.

Jakub Lutek – Członek Rady Nadzorczej – jest jednocześnie synem Prezesa Zarządu Spółki – Sławomira Lutka.

Fabian Żwirko – Członek Rady Nadzorczej - jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta, który na dzień sporządzenia Memorandum posiada 2.066.598 akcji Emitenta, stanowiących 6,39 proc. kapitału zakładowego oraz 6,39 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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 Memorandum 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 akcjonariuszem Emitenta, który na dzień sporządzenia Memorandum posiada 10.930.750 akcji Emitenta, stanowiących 33,82 proc. kapitału zakładowego oraz 33,82 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Fabian Żwirko – Członek Rady Nadzorczej - jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta, który na dzień sporządzenia Memorandum posiada 2.066.598 akcji Emitenta, stanowiących 6,39 proc. kapitału zakładowego oraz 6,39 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Poza powyżej opisanym powiązaniem brak jest innych powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

4.13. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach Emitenta

4.13.1. Działalność Emitenta

Emitent jest spółką działającą w branży kosmetycznej w segmencie produkcji i dystrybucji (zarówno detalicznej jak i hurtowej) produktów kosmetycznych z kategorii manicure i pedicure.

Głównym produktem znajdującym się w ofercie Emitenta są lakiery hybrydowe oraz lakiery klasyczne, jednakże Emitent w swojej ofercie produktowej oferuje również szeroki asortyment akcesoriów i produktów wykorzystywanych do manicure i pedicure (np. żele UF/LED, elementy do zdobienia paznokci np. brokaty i pyłki, różnego rodzaju płyny i preparaty pielęgnacyjne, akcesoria do manicure/ kosmetyczne/ do stylizacji i wizerunkowe czy lampy utwardzające lakier). Ww. produkty oferowane są pod markami własnymi Emitenta, tj. Claresa (www.claresa.pl), PALU salon-system oraz Meggy.

Produkty oraz półprodukty wykorzystywane w procesie produkcyjnym (głównie w zakresie produkcji lakierów hybrydowych) importowane są z Chin, Niemiec i Francji. Spółka dzięki technologii wytwarzania wypracowała wysokojakościową masę lakierową.

Działalność operacyjna Emitenta w zakresie produkcji lakierów hybrydowych oraz lakierów klasycznych realizowana jest w zakładzie produkcyjnym znajdującym się w Radomiu, składającym się z hal produkcyjnych o łącznej powierzchni ponad 2.200 m² (w skład zakładu produkcyjnego wchodzi zarówno magazyn jak i część produkcyjna). Emitent wykorzystuje hale produkcyjne w Radomiu na podstawie długoterminowych umów najmu, a część maszyn wykorzystywanych w zakładzie produkcyjnym jest objętych umowami leasingu.



Źródło: Emitent – Hale Produkcyjne w Radomiu

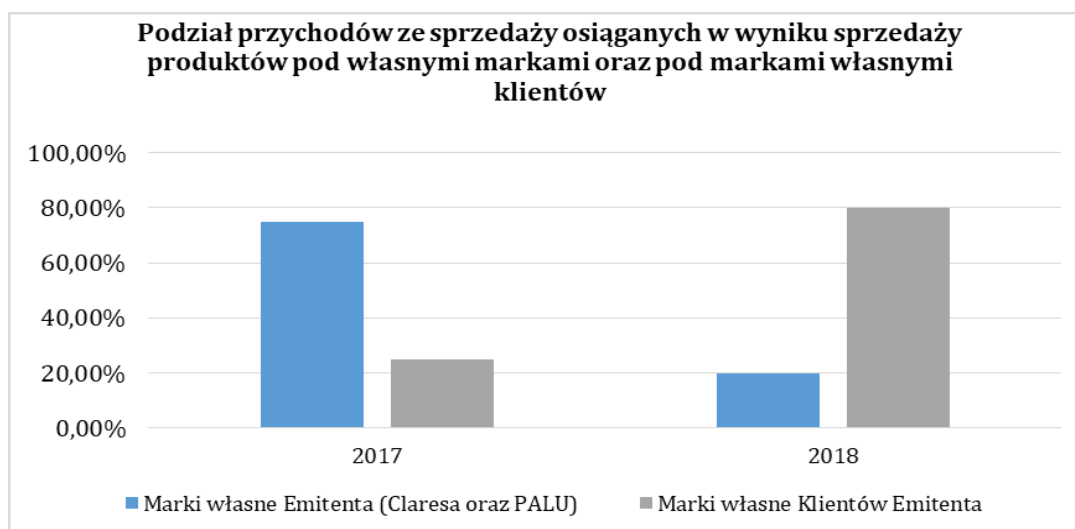


Źródło: Emitent - Hale Produkcyjne w Radomiu

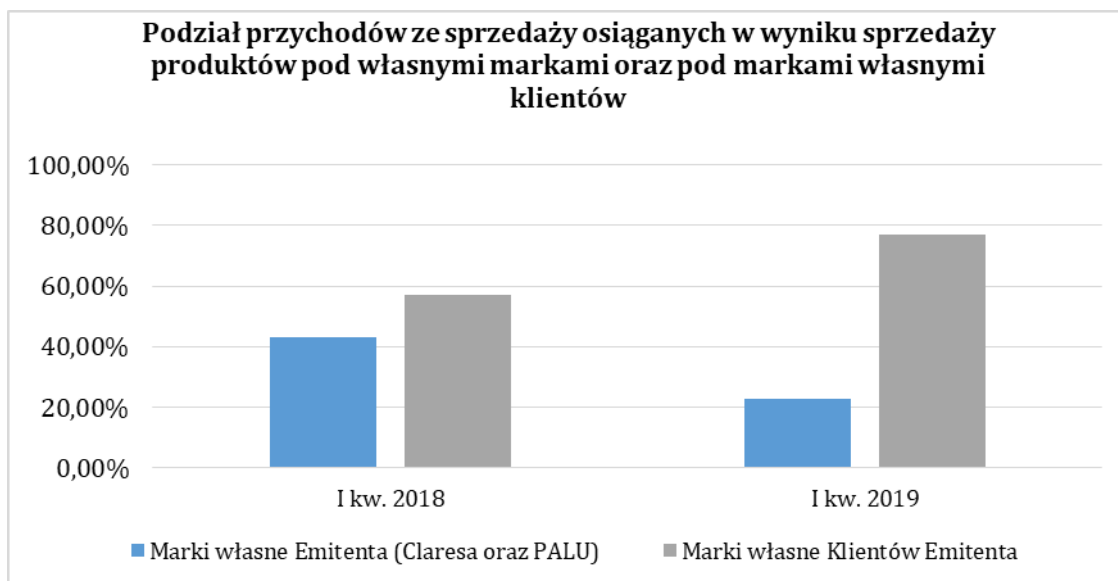
Do realizacji działalności produkcyjnej Emitent wykorzystuje zarówno maszyny automatyczne jak i urządzenia do ręcznego rozlewania lakieru.

Emitent wykorzystując swoje bogate doświadczenie w branży, poza produkcją produktów własnych, zajmuje się również produkcją i dystrybucją lakierów hybrydowych oraz lakierów klasycznych na zlecenie swoich klientów pod ich własną marką.

W związku ze sprzedażą przez Emitenta produktów, zarówno pod własnymi markami (Claresa, PALU oraz Meggy) jak i pod markami własnymi klientów, poniżej zamieszczony został wykres w celu przedstawienia podziału przychodów netto ze sprzedaży osiągniętych przez Emitenta z uwzględnieniem ww. podziału. Emitent wyjaśnia, iż w przedstawionych poniżej wykresach, iż sprzedaż produktów pod marką Meggy uwzględniona jest tylko w 2018 r. z uwagi na fakt, że sprzedaż produktów tej marki rozpoczęła się z końcem października 2018 roku.



Źródło: Emitent



Źródło: Emitent

Analizując przedstawione powyżej wykresy obejmujące podział przychodów ze sprzedaży osiągniętych w wyniku sprzedaży produktów pod własnymi markami oraz pod markami własnymi klientów, należy wskazać, iż w przedstawionych latach doszło do istotnej zmiany struktury w zakresie udziału w przychodach z tytułu sprzedaży produktów pod własnymi markami oraz pod markami własnymi klientów.

Zgodnie z danymi na koniec 2017 roku przychody ze sprzedaży osiągnięte w wyniku sprzedaży produktów pod własnymi markami stanowiły 75 proc., a pod markami własnymi klientów stanowiły 25 proc. Natomiast w 2018 roku przychody ze sprzedaży osiągnięte w wyniku sprzedaży produktów pod własnymi markami stanowiły 20 proc, a pod markami własnymi klientów stanowiły 80 proc. Powyższa zmiana wynika z faktu, iż w 2018 roku Emitent realizował istotną ilość zleceń na rzecz strategicznych klientów, które obejmowały sprzedaż produktów, ale pod ich markami własnymi, a nie pod markami własnymi Emitenta. Zakres realizowanych na rzecz klientów zleceń szczególnie w drugiej połowie 2018 roku wpłynął na odwrócenie proporcji osiągniętych przez Emitenta przychodów. W I kw. 2019 r. przychody ze sprzedaży osiągnięte w wyniku sprzedaży produktów pod własnymi markami stanowiły 23 proc., a pod markami własnymi klientów stanowiły 77 proc.

Mimo zmiany w zakresie objętym komentowanymi wykresami, nie doszło do istotnej modyfikacji w zakresie struktury przychodów z uwzględnieniem podziału na poszczególne kategorie klientów i kategorie produktów, gdyż w dalszym ciągu większość zleceń realizowanych przez Emitenta obejmowała zlecenia realizowane na rzecz sklepów wielkopowierzchniowych. Zmiana nie dotyczyła charakteru zamawianych produktów (tj. lakierów hybrydowych oraz klasycznych), a dotyczy jedynie faktu, że Emitent sprzedawał produkty pod markami własnymi klientów, a nie pod swoimi markami.

4.13.2. Informacje o podstawowych produktach i usługach Emitenta

W ramach podstawowego katalogu produktów oferowanych przez Emitenta, kluczowym produktem są lakiery hybrydowe oraz lakiery klasyczne (oferowane zarówno pod markami własnymi jak i produkowane pod markami indywidualnymi klientów Emitenta).

Emitent w ofercie posiada również szeroki asortyment produktów wykorzystywanych do manicure i pedicure jak żele, odżywki, oliwki, elementy do zdobienia paznokci, różnego rodzaju płyny i preparaty pielęgnacyjne, akcesoria do manicure i pedicure, akcesoria do manicure/ kosmetyczne/ do stylizacji i wizerunkowe czy lampy utwardzające lakier. W ofercie Spółki dostępne są również kosmetyki do pielęgnacji ciała i twarzy (jak np. kremy do rąk, maseczki, peelingi).

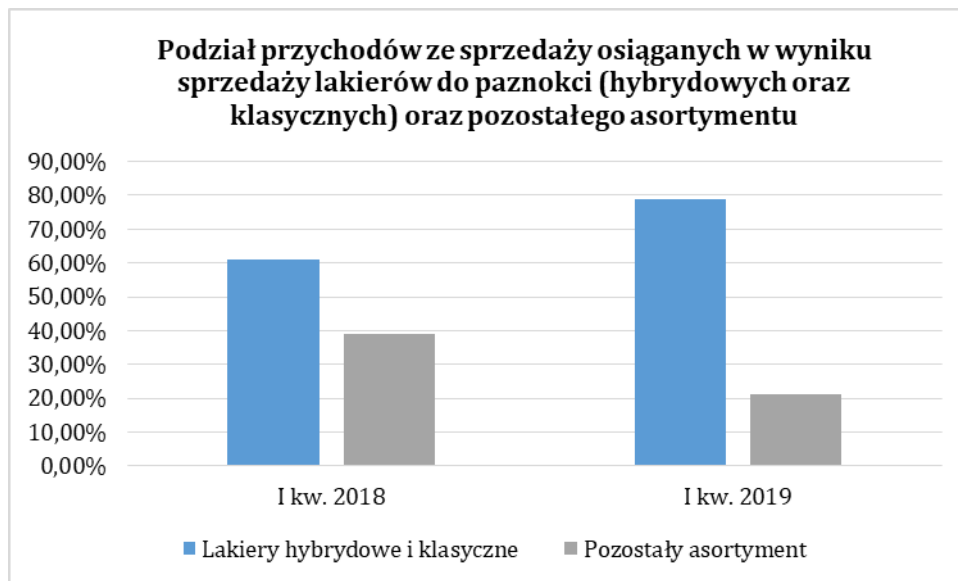


Źródło: Emitent

Poniżej, Emitent przedstawia podział przychodów netto ze sprzedaży osiągniętych w wyniku sprzedaży lakierów do paznokci (hybrydowych oraz klasycznych) oraz pozostałego asortymentu znajdującego się w ofercie Emitenta:



Źródło: Emitent



Źródło: Emitent

4.13.3. Produkcja i dystrybucja realizowana pod markami własnymi Emitenta

Emitent jako podmiot działający w branży z kategorii make-up, zajmuje się zarówno produkcją jak i dystrybucją oferowanych produktów. Emitent w ramach prowadzonej działalności wypracował trzy marki własne, tj. Claresa (www.claresa.pl), PALU salonsystem oraz Meggy oraz w wyniku umowy nabycia kolejną marką Emitenta stał się „Stylistic Salon System”.

„CLARESA”:

CLARESA jako marka własna Emitenta została wprowadzona na rynek w połowie 2016 roku. Główne produkty oferowane pod marką

Claresa to lakiery hybrydowe do paznokci, lakiery klasyczne, akcesoria oraz preparaty (np. żele, elementy do zdobienia paznokci, różnego rodzaju płyny i preparaty, akcesoria czy lampy) wykorzystywane do pielęgnacji dłoni, stóp i paznokci.

Produkty CLARESA dedykowane są w szczególności klientom indywidualnym, którzy mogą nabyć produkty CLARESA zarówno w wybranych drogeriach na terenie Polski oraz za pośrednictwem sklepu internetowego prowadzonego przez Emitenta oraz z wykorzystaniem marketingu

CLARESA



bezpośredniego (więcej na temat systemu marketingowego w pkt. 4.13.5. Memorandum).

Celem ochrony praw wynikających ze słowno - graficznego znaku towarowego CLARESA, Emitent dokonał zgłoszenia ww. znaku towarowego w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej. Znak towarowy „CLARESA” został skutecznie zarejestrowany pod następującym numerem prawa wyłącznego: 279420.

„PALU salonsystem”:

Marka „PALU salonsystem” została wprowadzona przez Emitenta na rynek w połowie 2017 roku jako marka, pod którą oferowane są produkty dedykowane profesjonalistom świadczącym usługi w zakresie manicure oraz pedicure, np. salonom kosmetycznym.

W ramach marki PALU salonsystem sprzedawane są lakiery klasyczne i hybrydowe, żele, elementy do zdobienia paznokci, akcesoria jednorazowe, produkty pielęgnacyjne oraz specjalistyczne urządzenia do manicure i pedicure wykorzystywane przez salony kosmetyczne.

Głównym kanałem dystrybucji produktów pod marką PALU salonsystem jest sprzedaż realizowana bezpośrednio przez Dział Sprzedaży i Marketingu Emitenta na rzecz klientów profesjonalnych.

Celem ochrony praw wynikających ze słowno - graficznego znaku towarowego PALU salonsystem, Emitent dokonał zgłoszenia ww. znaku towarowego w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej. Znak towarowy „PALU salonsystem” został skutecznie zarejestrowany pod następującym numerem prawa wyłącznego: 314050.

”Meggy”

Meggy jako marka własna Emitenta została wprowadzona na rynek w październiku 2018 roku. Główne produkty oferowane pod marką Meggy to lakiery hybrydowe do paznokci, lakiery klasyczne, akcesoria oraz preparaty (np. żele, elementy do zdobienia paznokci, różnego rodzaju płyny i preparaty, akcesoria czy lampy) wykorzystywane do pielęgnacji dłoni, stóp i paznokci.



Produkty Meggy dedykowane są w szczególności klientom indywidualnym, którzy mogą nabyć produkty za pośrednictwem sklepu internetowego Emitenta. Produkty Meggy będą oferowane sieciom handlowym oraz sprzedawane przez allegro i inne sklepy internetowe.



Celem ochrony praw wynikających ze słowno- graficznego znaku towarowego „Meggy”, Emitent dokonał skutecznego zgłoszenia ww. znaku towarowego w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej. Znak towarowy został zarejestrowany w styczniu 2019 r. pod numerem: R.318489.

„Stylistic Salon System”

„Stylistic salon system” stanowi kolejną markę Emitenta, którą Emitent nabył w grudniu 2018 r.

Główne produkty oferowane pod marką Stylistic salon system to produkty uzupełniające do marki Claresa, które dotyczą asortymentu jednorazowych akcesoriów kosmetycznych oraz urządzeń i narzędzi.



W portfolio marki znajduje się zarówno: pilniki, polerki, bloczki polerskie, jak i lampy UV/LED oraz narzędzia ze stali nierdzewnej.

Produkty „Stylistic salon system” dedykowane są w szczególności klientom indywidualnym, którzy mogą nabyć produkty za pośrednictwem sklepu internetowego Emitenta oraz z wykorzystaniem marketingu bezpośredniego.

Emitent dokonał zgłoszenia ww. znaku towarowego w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej, pod numerem zgłoszenia: Z.494576. Na dzień sporządzenia Memorandum procedura związana z rejestracją znaku towarowego jest w trakcie realizacji.

4.13.4. Produkcja i dystrybucja produktów

Emitent wykorzystując swoje bogate doświadczenie w branży, poza produkcją produktów własnych, zajmuje się również produkcją i dystrybucją lakierów hybrydowych dla swoich klientów, pod ich markami własnymi.

Współpraca w zakresie produkcji oraz dystrybucji lakierów hybrydowych realizowana jest na podstawie stosownych umów zawartych z klientami Emitenta (zarówno docelowymi odbiorcami produktów, jak i podmiotami pośredniczącymi w dostarczeniu produktu do docelowego odbiorcy), zarówno długoterminowych jak i obejmujących jednorazowe zlecenia.

W związku z działalnością Emitenta obejmującą dystrybucję towarów pod markami klientów, oraz realizacją strategii rozwoju Emitenta w zakresie obejmującym poszerzenie katalogu oferowanych produktów o produkty z kategorii make-up, Emitent zawarł umowę z podmiotem zagranicznym, tj. GUANGZHOU COLORITE COSMETIC LTD”, na mocy której Emitent będzie wyłącznym dystrybutorem produktów do twarzy, oczu i ust, oferowanych do sprzedaży przez kontrahenta pod marką Catkin.

Zawarta umowa obejmuje również realizację sprzedaży produktów kontrahenta pod marką Catkin, za pośrednictwem sklepu internetowego Emitenta. Na dzień sporządzenia Memorandum sprzedaż produktów pod marką Catkin realizowana jest za pośrednictwem strony www.claresa.pl. Emitent rozpoczął sprzedaż produktów pod marką Catkin również z wykorzystaniem planu marketingowego MLM.

W wyniku zawartej umowy, Emitent, poza dystrybucją, w szczególności lakierów hybrydowych dla swoich klientów, ale również niezbędnych akcesoriów, poszerzył katalog oferowanych do sprzedaży produktów o kosmetyki z kategorii make-up.

Strategia pozycjonowania produktów oferowanych przez Emitenta opiera się na 4 kluczowych elementach:

- jakości produktu,
- nowoczesnych formach reklamy produktu, opartych na najlepszych wzorcach wiodących marek zagranicznych,
- konkurencyjnej cenie,
- wysokiej jakości obsługi klienta.

4.13.5. Plan marketingowy MLM (tzw. multi- level- marketing)

Emitent w ramach prowadzonej działalności wdrożył plan marketingowy, tzw. multi- level- marketing, który jest dedykowany osobom fizycznym oraz podmiotom, które chcą nabywać w atrakcyjnych cenach produkty oferowane przez Emitenta dla potrzeb własnych lub w celu dalszej ich odsprzedaży, dzięki czemu uczestnicy tworzą wewnętrzną strukturę sprzedaży i współpracowników oraz otrzymują z tego tytułu określone w profity. Uczestnicy planu marketingowego, zgodnie z obowiązującymi Emitenta regulaminami wewnętrznymi są nazywani konsultantami.

Konsultant może otrzymywać punkty za zakupy (każdy produkt dostępny w ofercie Emitenta ma przypisaną określoną liczbę punktów), które następnie może wymienić na rabaty, otrzymywane w ramach kolejnych zakupów lub pobierać wynagrodzenie zgodnie z postanowieniami planu marketingowego (sposób rozliczenia w formie wynagrodzenia dostępny jest jedynie dla przedsiębiorców, którzy podpiszą z Emitentem umowę dystrybucyjną).

Dzięki uczestnictwie w planie marketingowym, konsultanci tworzą struktury: każdy konsultant, który posiada w swojej strukturze co najmniej jednego konsultanta lub klienta, staje się liderem, tj. osobą odpowiedzialną za wsparcie osób, które znajdują się w jej strukturze. Plan marketingowy przyjęty przez Emitenta, wskazuje w sposób szczegółowy poszczególne etapy działań oraz rozwój konsultanta w strukturze.

Działania Emitenta związane z planem marketingowym, realizowane są z wykorzystaniem autorskiego systemu informatycznego, wdrożonego w strukturach Emitenta.

The screenshot shows the CLARESA PROGRAM website. At the top, there is a phone number 'Zadzwoń: 528 99 44 33 (poniedziałek - sobota)' and a button 'ZAREGISTRUJ SIĘ NA CLARESA.PL'. The main heading is 'Dołącz do programu Claresa jako:'. Below this, there are two sections: 'Konsultant' and 'Klient'. The 'Konsultant' section lists benefits such as 50% cashback on purchases, access to promotions, and the ability to build a structure. The 'Klient' section lists benefits such as 20% cashback on purchases and access to special promotions. The background of the page features a collage of smiling people.

Stylistic[®] CLARESA Stylistic[®] CLARESA
salon system salon system

Źródło: Emitent

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów oraz uczestników marketingu sieciowego, w lipcu 2018 roku Emitent nawiązał współpracę ze spółką świadczącą usługi informatyczne celem wdrożenia nowego systemu informatycznego dedykowanego do obsługi realizowanego przez Emitenta planu marketingowego MLM. Wdrożenie nowego systemu informatycznego wraz ze wszystkimi jego funkcjonalnościami zostało zrealizowane w grudniu 2018 roku (wysokość wynagrodzenia z tytułu zakupu oprogramowania wyniosła 229.000 zł).

W konsekwencji w styczniu 2019 roku Emitent uruchomił System stanowiący platformę sprzedaży bezpośredniej z rozbudowanym programem lojalnościowym, za pośrednictwem, którego

do sprzedaży oferowane są produkty Emitenta, w szczególności pod wiodącą marką Emitenta, tj. Claresa.

4.13.6. Klienci

W ramach produktów oraz usług oferowanych przez Emitenta, Spółka wskazuje zarówno klientów indywidualnych jak i biznesowych (zarówno małe i średnie przedsiębiorstwa jak i sklepy wielkopowierzchniowe).

Produkty Emitenta oferowane są następującym kategoriom klientów:

1. sklepom wielkopowierzchniowym (dyskonty i hipermarkety) oraz drogeriom, którym oferowane są produkty pod marką własną klientów,
2. własnej sieci dystrybucji skierowanej, w szczególności do klientów indywidualnych (ale nie wyłącznie) opartej o sklep internetowy Emitenta, marketing wielopoziomowy oraz salony kosmetyczne oraz podmioty oferujące profesjonalne kosmetyki, którym oferowane są produkty profesjonalne, produkowane pod marką „PALU salonsystem”.
3. drogeriom, i hurtowniom, dla których Emitent produkuje lakiery hybrydowe oraz lakiery klasyczne pod markami własnymi Emitenta.

Poniżej, Emitent przedstawia wykres przychodów netto ze sprzedaży z uwzględnieniem podziału na poszczególne kategorie klientów:



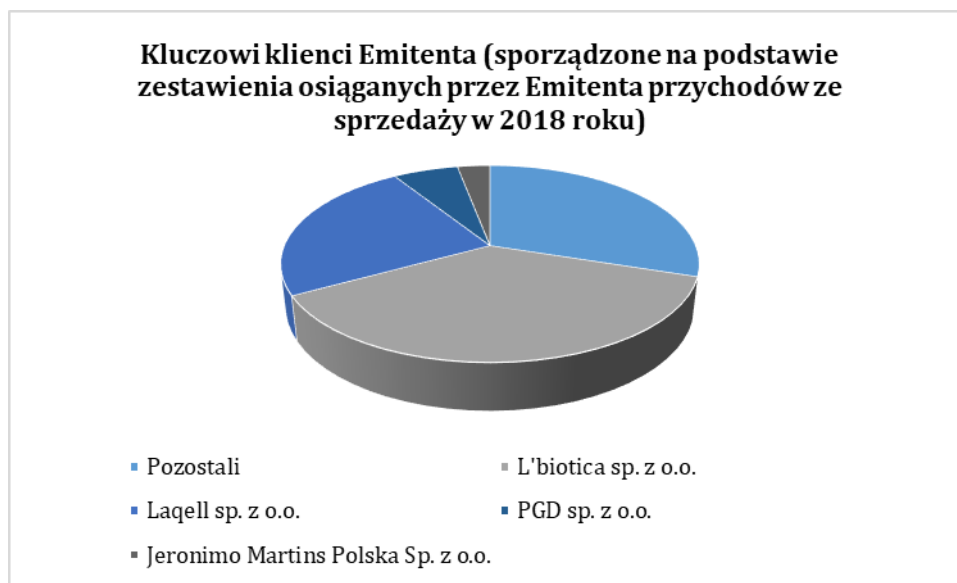
Źródło: Emitent

Emitent świadczy usługi głównie na rzecz klientów krajowych, jednakże w ramach poszerzania oraz realizacji strategii rozwoju, Emitent nawiązał współpracę w zakresie sprzedaży produktów Emitenta

na rynkach zagranicznych, tj. na terenie Litwy, Łotwy i Estonii poprzez zawarcie współpracy z dystrybutorem produktów Spółki na rynkach zagranicznych.

Ponadto, w ramach rozwoju działalności Spółki na rynkach zagranicznych, Emitent w maju 2019 r. zawarł umowy o dystrybucję produktów Emitenta na terenie Rosji i Białorusi, a aktualnie prowadzi negocjacje, których celem jest ustalenie zasad oraz możliwości współpracy w zakresie dystrybucji katalogu produktów Emitenta na terenie Ukrainy.

Poniżej Emitent przedstawia wykres obejmujący zestawienie kluczowych klientów Emitenta, sporządzony na podstawie osiągniętych przez Emitenta przychodów ze sprzedaży w 2018 roku.



Źródło: Emitent

4.13.5. Zespół Emitenta

Na dzień publikacji Memorandum zespół Emitenta składa się z 73 osób, z czego grupa 58 osób zatrudnionych jest na podstawie umów o pracę, a 15 osób współpracuje z Emitentem na podstawie umów cywilnoprawnych.

Struktura organizacyjna Emitenta na dzień publikacji Memorandum przedstawia się następująco:

4MASS S.A. Struktura organizacyjna zespołu

Stanowiska kierownicze

W ramach struktury organizacyjnej Emitenta, wyróżnia się następujące stanowiska kierownicze:

- Dyrektor Zarządzający
- Dyrektor Finansowy
- Dyrektor Logistyki
- Dyrektor Sprzedaży i Marketingu

(ww. Dyrektorzy raportują do Prezesa Zarządu Emitenta)

Dział Administracji

W skład Działu Administracji Emitenta wchodzi obecnie 2 osoby.

Dział Produkcji

Dział Produkcji Emitenta jest realizowany za pośrednictwem zakładu produkcyjnego w Radomiu. W skład Działu Produkcji Emitenta wchodzi obecnie:

- Kierownik produkcji (raportujący do Dyrektora Logistyki)
- 36 pracowników odpowiedzialnych za obsługę zakładu produkcyjnego w Radomiu

Dział Logistyki

W skład Działu Logistyki wchodzi obecnie:

- Kierownik magazynu (raportujący do Dyrektora Logistyki)
- 4 pracowników odpowiedzialnych za obsługę magazynu, wysyłkę zamówień oraz bieżącą obsługę sklepu internetowego

Dział Sprzedaży i Marketingu

W skład Działu Sprzedaży i Marketingu wchodzi obecnie:

- 3 osoby odpowiedzialne za sprzedaż
- 2 sprzedawców na stoisku firmowym
- 6 osób odpowiedzialnych za działania z zakresu marketingu, w tym również obsługę call center
- 5 przedstawicieli handlowych

Dział Księgowości

W skład Działu Księgowości Emitenta wchodzi obecnie 2 osoby

Dział IT

W skład Działu IT Emitenta wchodzi obecnie 3 osoby

Dział Badań i Rozwoju

W skład Działu Badań i Rozwoju wchodzi obecnie 2 osoby.

4.13.6. Otoczenie konkurencyjne Emitenta

Emitent prowadzi działalność w branży kosmetycznej w segmencie produkcji i dystrybucji (zarówno detalicznej jak i hurtowej) produktów kosmetycznych z kategorii manicure i pedicure (głównie lakierów hybrydowych do paznokci). Emitent w swojej ofercie produktowej oferuje również szeroki asortyment akcesoriów i produktów wykorzystywany do manicure i pedicure (np. żele UF/LED, elementy do zdobienia paznokci np. brokaty i pyłki, różnego rodzaju płyny i preparaty pielęgnacyjne, akcesoria do manicure/ kosmetyczne/ do stylizacji i wizerunkowe czy lampy utwardzające lakier).

Rynek kosmetyczny należy uznać za perspektywiczną branżę polskiego przemysłu. Zgodnie z przeprowadzonymi analizami, obecnie w Polsce działa ok. 400 producentów kosmetyków, z czego większość stanowią firmy z kapitałem polskim (mikro i małe przedsiębiorstwa). Na polskim rynku niewątpliwie ugruntowaną pozycję przedstawiają przedstawicielstwa największych koncernów, które są mniej liczne, ale osiągają największy udział w rynku. ¹

Zgodnie z raportem przedstawionym przez Polski Związek Przemysłu, w branży kosmetycznej działalność prowadzą ważni globalni producenci (np. L'Oreal, Procter&Gamble, Avon Cosmetics, Unilever), silne lokalne przedsiębiorstwa (np. Laboratorium Kosmetyczne Dr Irena Eris, Ziaja Ltd Zakład Produkcji Leków sp. z o.o., Oceanic, Eveline Cosmetics) oraz przedsiębiorcy, którzy tworzą nowe firmy i marki kosmetyczne, sprzedając je inwestorom zagranicznym. ²

W ocenie analityków przemysł kosmetyczny w Polsce należy do jednego z istotniejszych sektorów polskiej gospodarki - Polska stanowi szósty rynek w Europie, a wartość polskiego rynku kosmetycznego w 2016 roku wyniosła 16 mld złotych.³

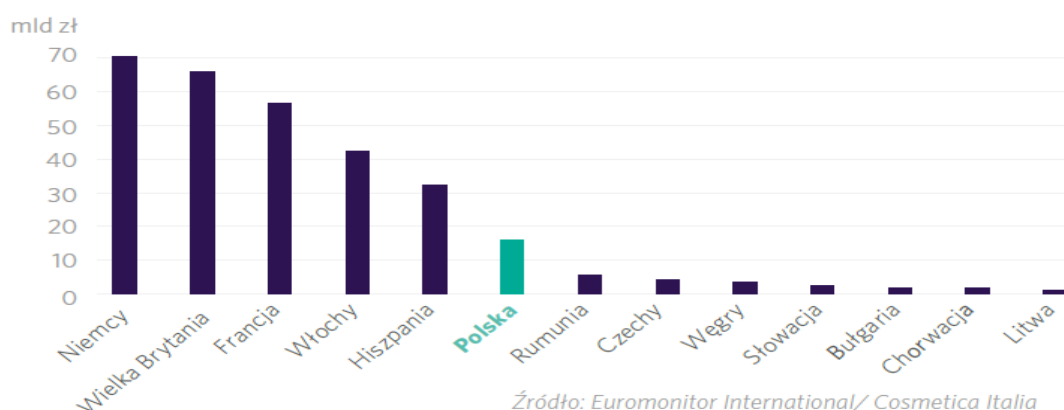
¹ Sektory Banku Zachodniego WBK, Branża kosmetyczna.

<https://www.bzwbk.pl/ms/rozwoju-eksportu/baza-wiedzy/kierunki-eksportu/sektory-banku-zachodniego-wbk-bran-a-kosmetyczna.html>

² Raport o stanie branży kosmetycznej w Polsce 2017. 15 lat rozwoju. <http://www.kosmetyczni.pl/pl/biblioteka.htmlb>

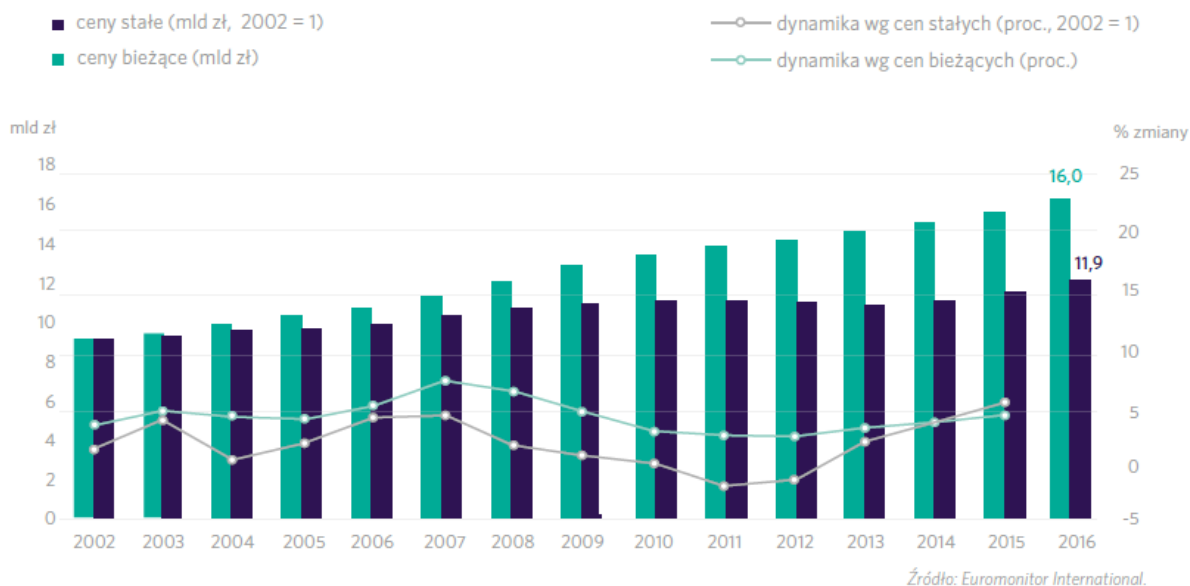
³ Raport o stanie branży kosmetycznej w Polsce 2017. 15 lat rozwoju. <http://www.kosmetyczni.pl/pl/biblioteka.htmlb>

WYKRES 1. WARTOŚĆ RYNKÓW KOSMETYCZNYCH W WYBRANYCH KRAJACH EUROPEJSKICH W 2016 R. (W MLD ZŁ)



Źródło: Raport o stanie branży kosmetycznej w Polsce 2017. 15 lat rozwoju. <http://www.kosmetyczni.pl/pl/biblioteka.htmlb>

WYKRES 2. WARTOŚĆ POLSKIEGO RYNKU KOSMETYCZNEGO I TEMPO WZROSTU W LATACH 2002-2016 (W MLD ZŁ)³



Źródło: Raport o stanie branży kosmetycznej w Polsce 2017. 15 lat rozwoju. <http://www.kosmetyczni.pl/pl/biblioteka.htmlb>

Analizując rynek, niewątpliwie należy wskazać, iż główne kanały sprzedaży kosmetyków w Polsce to drogerie, następnie plasują się hipermarkety i supermarkety. Istotnym kanałem dystrybucji jest również sprzedaż kosmetyków w ramach sprzedaży bezpośredniej za pośrednictwem konsultantów, jednakże nie należy zapominać, iż coraz większego znaczenia nabiera kanał sprzedaży jakim są dyskonty i sprzedaż internetowa.

Branża kosmetyczna w Polsce cechuje się wysoką jakością oferowanych produktów, co pozytywnie wpływa na silną pozycję przedsiębiorstw krajowych. Co więcej, za istotny czynnik branży należy uznać położenie geograficzne, (które ułatwia dostęp do produktów niezbędnych branży oraz klientów) oraz wykształconą kadre. Szansą na wzmocnienie pozycji przedsiębiorców, uważa się również za istotną szansę branży kosmetycznej uważa się również dostępność funduszy unijnych, a co za tym wsparcie finansowe w ramach realizacji projektów innowacyjnych. ⁴

4.13.7. Sytuacja finansowa

Wybrane dane finansowe

Stan na dzień:	31.03.2018	31.03.2019	31.12.2017	31.12.2018
Kapitał własny	3.524.796,44	4.910.460,14	3.373.734,45	4.234.669,53
Zapasy	3.183.327,25	5.298.174,73	2.464.526,07	6.123.530,36
Należności krótkoterminowe	1.501.984,35	2.662.493,48	947.996,56	1.580.023,46
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1.528.631,00	3.936.728,23	906.632,40	4.324.847,66

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Narastająco za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Narastająco za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Koszty działalności operacyjnej	2.226.483,37	2.481.964,71	4.545.791,80	12.354.924,73
- w tym Amortyzacja	4.355,22	9.779,10	21.711,40	46.758,47
Przychody netto ze sprzedaży	2.376.663,14	2.865.897,12	5.143.151,97	13.228.375,89
Zysk (strata) ze sprzedaży	150.179,77	383.932,41	597.360,17	873.451,16
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	151.304,77	383.931,444	572.894,95	789.970,57
Zysk (strata) brutto	151.061,99	376.276,79	512.750,17	664.624,80
Zysk (strata) netto	151.061,99	304.783,79	440.128,17	544.954,80

4.13.8. Prognozy finansowe

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2019.

⁴ Raport o stanie branży kosmetycznej w Polsce 2017. 15 lat rozwoju. <http://www.kosmetyczni.pl/pl/biblioteka.htmlb>

4.13.9. Dotacje

W ramach prowadzonej działalności, Emitent zamierza brać udział w projektach objętych dofinansowaniem ze środków unijnych (zarówno samodzielnie jak i w ramach partnerstwa z innymi podmiotami).

Ponadto, Emitent złożył wniosek do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju - Program o dofinansowanie realizacji projektu 2. Oś priorytetowa – Działanie 2.1. Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój (POIR.02.01.00-IZ.00-00-001/19). Całkowita wartość projektu objęta wnioskiem wynosi 4.995.843,03 zł, z czego kwota dofinansowania, o którą wnioskuje Emitent wynosi 2.816.837,70 zł. Złożony przez Emitenta wniosek obejmuje realizację inwestycji polegającej na utworzeniu centrum badawczo- rozwojowego na terenie województwa podlaskiego, w ramach którego prowadzone będą badania w zakresie lakierów hybrydowych i kosmetyki białej. Realizacja inwestycji obejmuje zakup aparatury badawczej, przeprowadzanie testów laboratoryjnych oraz wdrożenie innowacyjnych technologii i produktów w branży kosmetycznej (m.in. kosmetyków do pielęgnacji paznokci oraz skóry dłoni i stóp).

4.13.10. Strategia Emitenta

W ramach opracowanej strategii rozwoju Emitenta, Zarząd Spółki planuje skoncentrować działania w zakresie rozwoju dotychczasowej działalności na następujących obszarach:

- dalszego rozwoju katalogu oferowanych produktów poprzez wprowadzenie pełnej gamy kosmetyków do twarzy, oczu i ust, w celu zbudowania pełnej dostępności kosmetyków z kategorii make-up W ramach realizacji strategii rozwoju w powyższym zakresie, na dzień sporządzenia Memorandum, Emitent zawarł umowę z podmiotem zagranicznym: „GUANGZHOU COLORITE COSMETIC LTD”, na mocy której Emitent jest wyłącznym dystrybutorem produktów do twarzy, oczu i ust, oferowanych do sprzedaży przez kontrahenta pod marką Catkin. Zawarta umowa obejmuje współpracę stron do końca 2020 roku, z możliwością jej przedłużenia. Na dzień sporządzenia Memorandum, produkty pod marką Catkin są oferowane za pośrednictwem strony internetowej www.claresa.pl.
- działaniach mających na celu zwiększenie sprzedaży produktów Emitenta w dużych sieciach handlowych,
- działaniach mających na celu rozwój sprzedaży własnej, za pośrednictwem sklepu internetowego prowadzonego przez Emitenta,
- działaniach mających na celu zwiększanie możliwości produkcyjnych Emitenta, poprzez rozbudowę m.in. linii konfekcjonowania lakierów o nową linię automatyczną, co przyczyni się do zwiększenia efektywności produkcji, w szczególności lakierów hybrydowych do paznokci

- działaniach mających na celu rozwój produkcji własnej wybranych produktów Emitenta z kategorii make-up (w tym celu Emitent planuje ubieganie się o dofinansowania unijnego, celem pozyskania dofinansowania na budowę zakładu produkcyjnego),
- rozpoczęcie samodzielnej produkcji mas niezbędnych do dalszej produkcji lakierów.

Ponadto, w ramach rozwoju działalności Spółki na rynkach zagranicznych (w lipcu 2018 roku Emitent zawarł umowę z dystrybutorem produktów Spółki na rynkach zagranicznych, obejmującą sprzedaż produktów Emitenta na terenie Litwy, Łotwy i Estonii), Emitent pracuje nad poszerzeniem dostępności produktów Emitenta na rynkach zagranicznych

W maju 2019 roku Emitent zawarł ze spółką „KullHort” sp. z o.o. z siedzibą w Mińsku na Białorusi umowę o współpracy, której przedmiot obejmuje wytwarzanie i dostawę wyrobów kosmetycznych marek Claresa oraz PALU. Powyższemu podmiotowi przysługuje wyłączne prawo sprzedaży produktów Emitenta na terenie Białorusi przez okres obowiązywania Umowy, a także powyższy podmiot zobowiązał się do współpracy z Emitentem w zakresie rozwoju sprzedaży produktów Emitenta. Także w maju 2019 r. Emitent zawarł ze spółką „VELES LLC” z siedzibą w Moskwie umowę o współpracy, której przedmiot obejmuje wytwarzanie i dostawę przez Emitenta na rzecz Kontrahenta, wyrobów kosmetycznych marki Claresa. Powyższemu podmiotowi przysługuje wyłączne prawo sprzedaży produktów Emitenta na terenie Białorusi przez okres obowiązywania Umowy a także powyższy podmiot zobowiązał się do współpracy z Emitentem w zakresie rozwoju sprzedaży produktów Emitenta.

Emitent w dalszym ciągu prowadzi negocjacje, których celem jest ustalenie zasad oraz możliwości współpracy w zakresie dystrybucji katalogu produktów Emitenta także na terenie Ukrainy.

Biorąc pod uwagę, iż w ramach długoterminowej strategii kluczowe dla Emitenta jest poszerzenie katalogu oferowanych produktów, wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost produkcji własnej, Emitent planuje istotne zwiększenie posiadanej kadry.

4.14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta oraz jego poprzednika prawnego, w tym inwestycji kapitałowych

W 2018 Spółka na podstawie umów leasingu operacyjnego nabyła urządzenie etykietujące Twim Roler oraz linię dozującą lakiery. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy 2018 zamieszczonym w Memorandum Informacyjnym Emitent nie dokonywał innych istotnych wydatków inwestycyjnych niż powyżej opisane.

4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta oraz jego poprzednika prawnego postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte jakiegokolwiek postępowanie upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe, egzekucyjne lub likwidacyjne.

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego nie istnieją jakiegokolwiek okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowania upadłościowego, układowego, ugodowego, arbitrażowego, egzekucyjnego lub likwidacyjnego.

4.16. Informacja o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta

W okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe ani arbitrażowe, które to postępowania mogłyby mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Emitent nie posiada jednocześnie żadnej wiedzy, która wskazywałaby, że jakiegokolwiek postępowanie takiego rodzaju mogłoby zostać wszczęte w najbliższej przyszłości.

4.17. Zobowiązania Emitenta oraz jego poprzednika prawnego, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych

Główne zobowiązania Emitenta zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok 2018, przedstawionym w Memorandum Informacyjnym. Emitent nie posiada i według jego wiedzy nie istnieją żadne inne zobowiązania istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych.

4.18. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej za okres objęty sprawozdaniem finansowym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Memorandum Informacyjnym nie wystąpiły nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

4.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz jego poprzednika prawnego, a także jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu zamieszczonych w Memorandum Informacyjnym sprawozdań finansowych

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego, stanowiącego część Memorandum Informacyjnego, nie nastąpiły istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz nie ujawniły się informacje istotne dla oceny sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta.

4.20. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Zarząd

Zgodnie z § 13 ust. 1 Statutu Zarząd Spółki składa się z niemniej niż 1 członka. Zgodnie z § 13 ust. 3 Statutu kadencja Zarządu Emitenta wynosi 3 lata. Kadencja Zarządu upływa w dniu 11 sierpnia 2020 roku.

W skład Zarządu Emitenta wchodzi obecnie:

Sławomir Lutek - Prezes Zarządu.

Siedziba Emitenta mieści się przy ul. Zygmunta Vogla 2A, 02-963 Warszawa.

Poniżej przedstawiono życiorys Prezesa Zarządu Emitenta.

Sławomir Lutek	
Zajmowane stanowisko	Prezes Zarządu
Termin upływu kadencji	11 sierpnia 2020 roku
Wiek	49 lat
Wykształcenie	wyższe
Kariera zawodowa	<p>Pan Sławomir Lutek posiada wykształcenie wyższe – ukończył Uniwersytet Technologiczno-Humanistyczny im. Kazimierza Pułaskiego w Radomiu (Politechnika Radomska) na Wydziale Transportu.</p> <p>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 zaopatrywania sklepów przez pracowników Bell.</p>
Przebieg pracy zawodowej:	
<ul style="list-style-type: none"> • Menadżer sprzedaży Eniro S.A., • Menadżer sprzedaży w Lyreco S.A., • Dyrektor Sprzedaży Stroer Media sp. z o.o., • Dyrektor zarządzający Bell Sp. z o.o., • Prezes zarządu Bridge Media sp. z o.o. 	
Pan Sławomir Lutek nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	

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

- Bridge Media Sp. z o.o. – Prezes Zarządu – od 2012 r. - obecnie.
- Verona Products Professional sp. z o.o. – Członek Zarządu od 2015 r. do 2016 r.
- Uni Beauty sp. z o.o. – Wiceprezes Zarządu – od 31 grudnia 2013 r. do 26 czerwca 2015 roku oraz od 6 listopada 2015 r. do 2017 r.
- Vithea sp. z o.o. – Członek Zarządu - od 10 lipca 2015 r do 30 września 2015 r.
- Softes S.A. – Członek Rady Nadzorczej – od 28 czerwca 2018 r. – obecnie
- Inspiracja Edukacja S.A. – Członek Rady Nadzorczej od 16 stycznia 2018 r. – 10 maja 2018 r.

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

- Bridge Media sp. z o.o. - współnik - od 18 marca 2011 r. – obecnie.
- Uni Beauty sp. z o.o. - współnik – od 31 grudnia 2013 r. do 26 czerwca 2015 r. oraz od 6 listopada 7 lipca 2015 r. do 28 lutego 2017 r.
- Vithea sp. z o.o. - współnik - od 30 września 2015 r. do 2 lutego 2017 r.
- Express Service sp. z o.o. – od 21 września 2018 r. - obecnie

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Sławomir Lutek nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.

Pan Sławomir Lutek w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Pan Sławomir Lutek nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

Pan Sławomir Lutek nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.

Pan Sławomir Lutek nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 20 Statutu Rada Nadzorcza Emitenta składa się z nie mniej niż 5 członków. Zgodnie z §20 ust. 3 Statutu Emitenta kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Kadencja Rady Nadzorczej upływa dla wszystkich jej członków w dniu 11 sierpnia 2020 roku.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi obecnie:

- 1/ Krzysztof Kasieczka - Członek Rady Nadzorczej,
- 2/ Jakub Lutek - Członek Rady Nadzorczej,

- 3/ Włodzimierz Retelski - Członek Rady Nadzorczej,
- 4/ Mirosław Roguski - Członek Rady Nadzorczej,
- 5/ Violeta Sowa - Członek Rady Nadzorczej,
- 6/ Paweł Wójcicki- Członek Rady Nadzorczej,
- 7/ Fabian Żwirko – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje czynności w siedzibie Emitenta przy ul. Zygmunta Vogla 2A, 02-963 Warszawa.

Poniżej przedstawiono życiorysy każdego z członków Rady Nadzorczej Emitenta.

Krzysztof Kasieczka	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	11 sierpnia 2020 rok
Wiek	37 lat
Wykształcenie	wyższe
Kariera zawodowa i przebieg pracy zawodowej	Pan Krzysztof Kasieczka ma wieloletnie doświadczenie z zakresu zarządzania i sprzedaży. Przez ostatnich 20 lat był związany z branżą farmaceutyczną w obszarze hurtowym i detalicznym. W latach 2004 – 2010 był dyrektorem Oddziału Cefarm Rzeszów sp. z o.o. w Nowym Sączu - 2004 r. – 2010 r., a w okresie od 2010 roku do 2017 zarządzał siecią aptek LEKCITO sp. z o.o.
Pan Mirosław Roguski nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Pan Krzysztof Kasieczka był/jest członkiem następujących organów zarządzających czy nadzorczych: – LEKCITO Sp. z o.o. – członek zarządu – od 2010 r. do 2017 r. – DERMOPHARM Sp. z o.o. – członek zarządu – od 2017 r. – obecnie	
Pan Krzysztof Kasieczka był/jest wspólnikiem w następujących spółkach: – LEKCITO Sp. z o.o. – wspólnik – od 2010 r. do 2017 r. – DERMOPHARM Sp. z o.o. – wspólnik - od 2017 r. – obecnie	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Krzysztof Kasieczka nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych oraz za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Krzysztof Kasieczka nie otrzymał sądowego zakaz działania jako	

członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego za przestępstwo oszustwa.
W okresie ostatnich pięciu lat nie miała miejsca upadłość, restrukturyzacja, zarząd komisaryczny lub likwidacja podmiotu, w którym Pan Krzysztof Kasieczka pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.
Pan Krzysztof Kasieczka nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.
Pan Krzysztof Kasieczka nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Jakub Lutek	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	11 sierpnia 2020 roku
Wiek	24 lata
Wykształcenie	w trakcie studiów – Uniwersytet Warszawski, kierunku studiów: filologia romańska, japonistyka.
Kariera zawodowa i przebieg pracy zawodowej	Pan Jakub Lutek posiada doświadczenie w zakresie wdrażania działań marketingowych. Ponadto, z uwagi na kierunkowe wykształcenie jest odpowiedzialny za realizację tłumaczeń.
Pan Jakub Lutek nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Pan Jakub Lutek był członkiem następujących organów zarządzających i nadzorczych:	
<ul style="list-style-type: none"> • Uni Beauty sp. z o.o. – Wiceprezes Zarządu – od 26 czerwca 2015 r. do 6 listopada 2015 r. oraz Prezes Zarządu od 29 czerwca 2016 r. do 23 lutego 2017 r. • Vithea sp. z o.o. – Wiceprezes Zarządu - od 10 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r. 	
Pan Jakub Lutek był członkiem następujących organów zarządzających i nadzorczych:	
<ul style="list-style-type: none"> • Uni Beauty sp. z o.o. – Wiceprezes Zarządu – od 26 czerwca 2015 r. do 6 listopada 2015 r. oraz Prezes Zarządu od 26 czerwca 2016 r. do 23 lutego 2017 r. • Vithea sp. z o.o. – Wiceprezes Zarządu - od 10 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r. • 	
Pan Jakub Lutek był współnikiem w następujących spółkach prawa handlowego:	
<ul style="list-style-type: none"> • Uni Beauty sp. z o.o. – współnik – od 26 czerwca 2015 r. do 6 listopada 2015 r. oraz od 29 czerwca 2016 r. do 28 lutego 2017 r. • Vithea sp. z o.o. – współnik- od 10 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r. 	
W okresie ostatnich pięciu lat Jakub Lutek nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo	

za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.
Pan Jakub Lutek w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.
Pan Jakub Lutek nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji.
Pan Jakub Lutek nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.
Pan Jakub Lutek nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Włodzimierz Retelski	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	11 sierpnia 2020 rok
Wiek	51 lat
Wykształcenie	wyższe
Kariera zawodowa i przebieg pracy zawodowej	Pan Włodzimierz Retelski studiował na Wydziale Historii UW. 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 S.A.
Pan Włodzimierz Retelski nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Pan Włodzimierz Retelski był/jest członkiem następujących organów zarządzających czy nadzorczych:	
<ul style="list-style-type: none"> • Locomotiva sp. z o.o. – Prezes Zarządu – od 2005 r. do 2010 r. oraz od 2010 r. – obecnie • Look At sp. z o.o. – Prezes Zarządu – od 2010 r. – obecnie • OPS Invest S.A. – Prezes Zarządu – od 2018 r. – obecnie; Członek Rady Nadzorczej – od 17 września 2015 r. – obecnie • HDOMedical sp. z o.o. – Prezes Zarządu, od 18 marca 2019 r. – obecnie 	
Pan Włodzimierz Retelski jest współnikiem w następujących spółkach:	
<ul style="list-style-type: none"> • Locomotiva sp. z o.o. – współnik – od 2005 r. – obecnie, • Look At sp. z o.o. – współnik – od 2010 r. – obecnie, • Pure Energia Odnawialna sp. z o.o. – współnik – od 2010 r. – obecnie, • „Dom w mieście” sp. z o.o. sp. k. – komandytariusz – od 2007 r. – obecnie 	

<p>W okresie ostatnich pięciu lat Pan Włodzimierz Retelski nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.</p>
<p>Pan Włodzimierz Retelski w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.</p>
<p>Pan Włodzimierz Retelski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji.</p>
<p>Pan Włodzimierz Retelski nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.</p>
<p>Pan Włodzimierz Retelski nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.</p>

Mirośław Roguski	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	11 sierpnia 2020 rok
Wiek	71 lat
Wykształcenie	wyższe
Kariera zawodowa i przebieg pracy zawodowej	<p>Pan Mirośław Roguski 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.</p> <p>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).</p>
Pan Mirośław Roguski nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Pan Mirośław Roguski był/jest członkiem następujących organów zarządzających czy nadzorczych:	
<ul style="list-style-type: none"> • TG Kontenery S.A. – Członek Rady Nadzorczej od 9 października 2017 r. – obecnie 	

- Technology Space S.A. – Członek Rady Nadzorczej od 20 lipca 2017 r. – 31 lipca 2018 r.,
- Spółdzielnia Mieszkaniowa Nad Fosą – Członek Rady Nadzorczej – od 25 września 2013 r. – obecnie
- Softes S.A. – Członek Rady Nadzorczej – od 5 lutego 2018 r. – obecnie
- Pactum S.A. – Członek Rady Nadzorczej – od 12 października 2017 r. – obecnie
- Generalny Wykonawca S.A. – Członek Rady Nadzorczej – od 4 października 2016 r. – 29 czerwca 2018 r.,
- Estate Service S.A. – Członek Rady Nadzorczej – od 14 października 2016 r. – obecnie
- Cerber Finance S.A. – Członek Rady Nadzorczej od 27 listopada 2015 r. – obecnie
- Stowarzyszenie Forum Solidarnego Rozwoju – Prezes Zarządu – 13 czerwca 2008 r. – obecnie
- Towarzystwo Przyjaciół Ziemi Korytnickiej – Wiceprezes Zarządu – 27 listopada 2009 r. – obecnie
- Fundacja Imienia Stanisława Konarskiego – Wiceprezes Zarządu – 31 grudnia 2008 r. – obecnie.

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Mirosław Roguski nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.

Pan Mirosław Roguski w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Pan Mirosław Roguski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarzyckiego lub likwidacji.

Pan Mirosław Roguski nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.

Pan Mirosław Roguski nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Violeta Sowa	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	11 sierpnia 2020 roku
Wiek	51 lat
Wykształcenie	wyższe
Kariera zawodowa i przebieg pracy zawodowej	Pani Violeta Sowa posiada duże doświadczenie z zakresu zarządzania i organizacji sprzedaży jak również zagadnień związanych z pozycjonowaniem marketingowym marek produktów. Dyrektor sprzedaży w Panorama Firm Sp. z o.o.
Pani Violeta Sowa nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Pani Violeta Sowa była/jest członkiem organów zarządzających i nadzorczych: <ul style="list-style-type: none"> • Bridge Media Sp. z o.o. – prokurent – od 2013 r. – obecnie • Bestseller Distribution sp. z o.o. – Wiceprezes Zarządu od 16 września 2014 r. do 3 września 2015 r. 	
Pani Violeta Sowa była/jest współnikiem w następujących spółkach prawa handlowego: <ul style="list-style-type: none"> • Bridge Media Sp. z o.o. – współnik – od 2013 r – obecnie. • Bestseller Distribution sp. z o.o. – współnik – od 16 września 2014 r. do 3 września 2015 r. 	
W okresie ostatnich pięciu lat Pani Violeta Sowa nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.	
Pani Violeta Sowa w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.	
Pani Violeta Sowa nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji.	
Pani Violeta Sowa nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.	
Pani Violeta Sowa nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.	

Paweł Wójcicki	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	11 sierpnia 2020 rok
Wiek	36 lata
Wykształcenie	wyższe
Kariera zawodowa i przebieg pracy zawodowej	Pan Paweł Wójcicki od kilkunastu lat opracowuje i nadzoruje liczne projekty z zakresu strategii marketingowych w firmach z branży FMCG.
Pan Paweł Wójcicki nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Pan Paweł Wójcicki był członkiem organów zarządzających i nadzorczych:	
<ul style="list-style-type: none"> • 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 • TG Kontenery S.A. – Członek Rady Nadzorczej – od 9 października 2017 r. – obecnie 	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Paweł Wójcicki nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.	
Pan Paweł Wójcicki w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.	
Pan Paweł Wójcicki nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji.	
Pan Paweł Wójcicki nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.	
Pan Paweł Wójcicki nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.	

Fabian Krzysztof Żwirko	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	11 sierpnia 2020 rok
Wiek	43 lata
Wykształcenie	wyższe
Kariera zawodowa i przebieg pracy zawodowej	<p>Pan Fabian Krzysztof Żwirko ukończył z wyróżnieniem studia na kierunkach: licencjat – finanse i bankowość; magister – zarządzanie w marketingu (zarządzanie przedsiębiorstwem). Posiada wieloletnie doświadczenie w imporcie i eksporcie. Laureat konkursu Primus inter pares (łac. „pierwszy wśród równych sobie”). W roku 2000 odebrał nagrodę od Prezydenta Polski Aleksandra Kwaśniewskiego. W okresie zarządzania spółką Hitech zdobyła 3 nagrody Gazeli Biznesu, 2 nagrody Diamenty Forbesa, wyróżnienie E-Diamenty Biznesu, 1 nagroda Złota Podlaska Setka. Pan Fabian Krzysztof Żwirko doświadczenie zawodowe zdobywał prowadząc własną działalność gospodarczą. Obecnie jest współwłaścicielem firmy HITECH spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. oraz HITECH sp. z o.o.</p>
Pan Fabian Krzysztof Żwirko nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
<p>Pan Fabian Krzysztof Żwirko jest członkiem zarządu:</p> <ul style="list-style-type: none"> • HITECH Sp. z o.o., 2014 - obecnie • ‘Dom handlowy „KORAL”, przewodniczący komisji rewizyjnej, 2014 - obecnie <p>Pan Fabian Krzysztof Żwirko był/jest współnikiem w następujących spółkach:</p> <ul style="list-style-type: none"> • HITECH S.C., 2003 - 2005 • HITECH Sp. j., 2005 - 2014 • HITECH Sp. z o.o., 2014 - obecnie • HITECH spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., 2014 - obecnie 	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Fabian Krzysztof Żwirko nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone	

w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.

Pan Fabian Krzysztof Żwirko w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Pan Fabian Krzysztof Żwirko nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji.

Pan Fabian Krzysztof Żwirko nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.

Pan Fabian Krzysztof Żwirko nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

4.21. Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w głosach (w proc.)
Sławomir Lutek	10.930.750	33,82%	10.930.750	33,82%
Fabian Żwirko	2.066.598	6,39%	2.066.598	6,39%
Pozostali	19.326.668	58,79%	19.326.668	58,79%
Razem	32.324.016	100	32.324.016	100

Wobec akcjonariuszy Emitenta będących osobami fizycznymi posiadających ponad 10 proc. głosów na walnym zgromadzeniu Spółki nie toczyły się, w ciągu ostatnich dwóch lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne lub karno-skarbowe, które mogły mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

5. Sprawozdania finansowe

- 5.1.** Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 STYCZNIA DO DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU



Data sporządzenia sprawozdania finansowego

Warszawa, 27 maja 2019 roku

SPIS TREŚCI

I.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	5
1.	INFORMACJE OGÓLNE.....	5
1.1.	Dane jednostki	5
1.2.	Czas działania jednostki	6
1.3.	Okres objęty sprawozdaniem finansowym i dane porównywalne.....	6
1.4.	Wskazanie czy sprawozdanie zawiera dane łączne	6
1.5.	Założenie kontynuacji działalności.....	6
2.	OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	6
2.1.	Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.....	6
2.2.	Inwestycje długoterminowe	7
2.3.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8
2.4.	Zapasy	8
2.5.	Należności krótkoterminowe	8
2.6.	Inwestycje krótkoterminowe	8
2.7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	9
2.8.	Kapitały (fundusze) własne	9
2.9.	Rezerwy na zobowiązania	10
2.10.	Zobowiązania	10
2.11.	Rachunek zysków i strat.....	10
2.12.	Rachunek przepływów pieniężnych	11
II.	BILANS	12
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	18
IV.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	21
V.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	24
VI.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	26
1.	INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU	26
1.1.	Nota 1 zmiana wartości początkowej i umorzenia środków trwałych	26
1.2.	Nota 2 zmiana wartości początkowej i umorzenia wartości niematerialnych i prawnych....	27
1.3.	Nota 3 zmiana wartości inwestycji długoterminowych	28
1.4.	Nota 4 koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy.....	28
1.5.	Nota 5 wartość gruntów użytkowanych wieczystość	28
1.6.	Nota 6 wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym umów z tytułu leasingu	28
1.7.	Nota 7 liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw	29

1.8.	Nota 8 odpisy aktualizujące wartość należności.....	29
1.9.	Nota 9 struktura własności kapitału podstawowego według stanu na dzień 31.12.2018 r. .	29
1.10.	Nota 10 propozycja podziału zysku bilansowego netto za rok obrotowy	30
1.11.	Nota 11 informacje o stanie rezerw	31
1.12.	Nota 12 podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową, okresie spłaty	31
1.13.	Nota 13 wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku.....	31
1.14.	Nota 14 wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów 31	
1.15.	Nota 15 wykaz zobowiązań warunkowych (w tym udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych).....	32
1.16.	Nota 16 środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	32
2.	INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.....	32
2.1.	Nota 17 struktura przychodów ze sprzedaży z podziałem na rodzaje działalności oraz struktura terytorialna:.....	32
2.2.	Nota 18 wysokość i wyjaśnienia odpisów aktualizujących środki trwałe	32
2.3.	Nota 19 wysokość i wyjaśnienia odpisów aktualizujących zapasy.....	33
2.4.	Nota 20 informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.....	33
2.5.	Nota 21 rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto	33
2.6.	Nota 22 koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	33
2.7.	Nota 23 odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym	34
2.8.	Nota 24 poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.....	34
2.9.	Nota 25 kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów i kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.....	34
2.10.	Nota 26 informacja o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych 34	
3.	KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH	34
4.	INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	35
4.1.	Nota 27 ustalenie różnicy między zmianą stanów zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem pożyczek i kredytów) wykazaną w bilansie a zmianą tej pozycji w rachunku przepływów pieniężnych	35
4.2.	Nota 28 ustalenie różnicy między zmianą stanów zapasów wykazaną w bilansie a zmianą tej pozycji w rachunku przepływów pieniężnych	35

5. UMOWY I ISTOTNE TRANSAKcje ZAWARTE PRZEZ JEDNOSTKĘ ORAZ NIEKTÓRE ZAGADNIENIA OSOBOWE	36
5.1. Nota 29 przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe	36
5.2. Nota 30 wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów jednostki	36
5.3. Nota 31 zaliczki, kredyty, pożyczki i inne podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów jednostki	36
5.4. Nota 32 wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy	36
6. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE	37
6.1. Nota 33 informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny	37
6.2. Nota 34 informacje o znaczących zdarzeniach jakie, wystąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	37
6.3. Nota 35 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	37
7. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, TRANSAKcjACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI, SPÓŁKACH, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE ORAZ INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	37
7.1. Nota 36 informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	37
7.2. Nota 37 informacje o transakcjach ze spółkami powiązаныmi	37
7.3. Nota 38 wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub co najmniej 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki	37
7.4. Nota 39 informacje o zwolnieniu lub wyłączeniu w związku z niesporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego	37
8. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SPORZĄDZONYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, W KTÓRYM NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE	38
9. WYRAŻENIE NIEPEWNOŚCI MOŻLIWOŚCI DALSZEGO KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	38
10. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI	38

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Dane jednostki

Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	ul. Zygmunta Vogla 2a, 02-963 Warszawa
Adres korespondencyjny:	ul. Zygmunta Vogla 2a, 02-963 Warszawa
Telefon:	+48 22 400 49 20
Fax:	brak
E-mail:	biuro@4mass.com.pl
Strona internetowa:	www.4mass.pl
NIP:	5242687753
REGON:	141987652
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych (PKD: 20.42.Z)
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr:	Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000699821
Zarząd:	<ul style="list-style-type: none"> • Sławomir Lutek - Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	<ul style="list-style-type: none"> • Mirosław Zygmunt Roguski - Przewodniczący Rady Nadzorczej • Włodzimierz Jerzy Rzetelski - Członek Rady Nadzorczej • Paweł Wójcicki - Członek Rady Nadzorczej • Violeta Marzena Sowa - Członek Rady Nadzorczej • Jakub Lutek - Członek Rady Nadzorczej • Krzysztof Kasieczka – Członek Rady Nadzorczej od dnia 28.03.2019 r. • Fabian Żwirko – Członek Rady Nadzorczej od dnia 28.03.2019 r.

1.2. Czas działania jednostki

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

1.3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym i dane porównywalne

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres rozpoczynający się dnia 01 stycznia 2018 roku i kończący się dnia 31 grudnia 2018 roku. Porównywalne dane finansowe są prezentowane za okres rozpoczynający się dnia 01 stycznia 2017 roku i kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku.

1.4. Wskazanie czy sprawozdanie zawiera dane łączne

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

1.5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe za 2018 rok sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na poważne zagrożenia dla kontynuowania przez Spółkę działalności.

2. OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r. poz. 55 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej ustawą. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. 4MASS S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, dodatkowo sporządza sprawozdania za okresy półroczne i kwartalne. Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w stosunku do roku ubiegłego i są stosowane w sposób ciągły. 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:

2.1. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

- a) wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się wg cen nabycia, kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej po aktualizacji wyceny, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do

dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawych Spółka stosuje stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiących załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne umarzone są według metody liniowej lub degresywnej, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania.

W uzasadnionych przypadkach, przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności,

- b) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości nieprzekraczającej wielkości ustalonej w przepisach o podatku dochodowym od osób prawnych, dla których odpisy amortyzacyjne uznawane są za koszt uzyskania przychodu, umarza się i amortyzuje w 100% ich wartości w momencie oddania do użytkowania,
- c) rzeczowe składniki majątku o czasowym okresie użytkowania oraz niskiej jednostkowej wartości początkowej, zaliczane są do pozostałych materiałów a ich wartość odnoszona jest w koszty w momencie przekazania do używania,
- d) środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

2.2. Inwestycje długoterminowe

- a) nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- b) długoterminowe aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej albo skorygowanej cenie nabycia, jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności. Wartość w cenie nabycia można przeliczać do wartości w cenie rynkowej. Wzrost wartości powoduje zwiększenie kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeliczanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny, jeżeli kwota różnicy z przeliczania nie była do dnia wyceny rozliczona zmniejsza ten kapitał (fundusz). W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

2.3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

- a) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalone w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia,
- b) inne rozliczenia międzyokresowe, które dotyczą przyszłych okresów a ich rozliczenie przewidywane jest w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

2.4. Zapasy

Stany objętych ewidencją ilościowo-wartościową materiałów, produktów i towarów wycenia się według:

- a) cen ewidencyjnych (sprzedaży) skorygowanych o odchylenia doprowadzające do wyceny na poziomie kosztu wytworzenia wyrobu gotowego, obejmującego koszty materiałów, robocizny oraz koszty wydziałowe, nie wyższego niż cena sprzedaży netto możliwa do uzyskania,
- b) cen nabycia dla materiałów i towarów handlowych,
- c) produkty gotowe i produkcję w toku wyceniono wg stosowanych cen sprzedaży po pomniejszeniu o koszty organizacji sprzedaży i stopnia zaawansowania produkcji dla produkcji w toku.

2.5. Należności krótkoterminowe

Należności na dzień bilansowy wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasad ostrożności. W bilansie należności ujmuje się w wartości brutto pomniejszonej o dokonane odpisy aktualizujące.

Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów nie zaliczonych do aktywów trwałych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych należności po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe różnice między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji oraz powstałe w wyniku wyceny bilansowej ujmowane są w kosztach finansowych lub przychodach finansowych okresu.

2.6. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe wycenia się zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji 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 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.

Środki pieniężne w banku i kasie wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie.

Transakcje przeprowadzane w walucie obcej ujmowane są w księgach po kursie kupna lub sprzedaży walut banku, z którego usług korzysta Spółka, w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, chyba, że dowód odprawy celnej wyznacza inny kurs oraz średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe różnice między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji oraz powstałe w wyniku wyceny bilansowej ujmowane są w kosztach finansowych lub przychodach finansowych okresu.

2.7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują wydatki dotyczące miesięcy następujących po miesiącu, w którym te wydatki poniesiono, a rozliczenie przewidywane jest w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy.

2.8. Kapitały (fundusze) własne

Kapitały (fundusze) własne wycenia się w wartości nominalnej. Kapitały (fundusze) własne obejmują:

- a) kapitał (fundusz) podstawowy,
- b) kapitał (fundusz) zapasowy,
- c) kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny,
- d) pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe,
- e) zysk (strata) z lat ubiegłych,
- f) zysk (strata) netto,
- g) odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna),
- h) kapitał (fundusz) podstawowy w trakcie rejestracji.

Kapitał (fundusz) podstawowy powstaje z wpłat akcjonariuszy za nabyte akcje. Kapitał (fundusz) zapasowy oraz pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe tworzone są zgodnie z obowiązującymi

przepisami oraz Statutem Spółki. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny dotyczy kapitału z urzędowego przeszacowania środków trwałych oraz kapitału z aktualizacji wartości inwestycji długoterminowych. Kapitał (fundusz) podstawowy w trakcie rejestracji dotyczy podwyższenia wysokości kapitału (funduszu) podstawowego podjętego stosownymi uchwałami NWZA, których zmiany nie zostały jeszcze zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy.

2.9. Rezerwy na zobowiązania

- a) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – jest to kwota podatku dochodowego będąca wymagana do zapłaty w przyszłości poprzez wystąpienie różnic przejściowych powiększających zarówno podstawę opodatkowania, jak i sam podatek dochodowy,
- b) rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne – zgodnie z obowiązującym w Spółce systemem wynagradzania, pracownikom przysługuje prawo do odpraw emerytalnych i rentowych, w wysokości określonej w Kodeksie Pracy. Spółka odstąpiła od tworzenia rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze,
- c) pozostałe rezerwy – obejmują rezerwy tworzone na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

2.10. Zobowiązania

Spółka wycenia zobowiązania na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych zobowiązania po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe różnice między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji oraz powstałe w wyniku wyceny bilansowej ujmowane są w kosztach finansowych lub przychodach finansowych okresu.


2.11. Rachunek zysków i strat

Przychody i koszty ujmowane są zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności. Wynik finansowy ustala się w oparciu o zasadę współmierności przychodów i kosztów. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

2.12. Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.


Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe


Prezes Zarządu

Warszawa, 27 maja 2019 roku

II. BILANS

BILANS	Stan na	
	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	775 978,83	97 904,53
I. Wartości niematerialne i prawne	305 556,41	22 902,92
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	305 556,41	956,92
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	21 946,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	132 094,19	75 001,61
1. Środki trwałe	132 094,19	75 001,61
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	52 309,63	15 610,06
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	79 784,56	59 391,55
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00

- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	338 328,23	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 691,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	328 637,23	0,00
B. Aktywa obrotowe	7 783 538,36	3 687 105,99
I. Zapasy	6 123 530,81	2 464 526,07
1. Materiały	1 462 730,99	369 441,59
2. Półprodukty i produkty w toku	1 302 364,35	0,00
3. Produkty gotowe	2 932 458,31	960 047,35
4. Towary	284 701,48	1 135 037,13
5. Zaliczki na dostawy i usługi	141 275,68	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 580 023,46	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	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00

- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 580 023,46	947 996,56
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 488 385,38	901 894,93
- do 12 miesięcy	1 488 385,38	901 894,93
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	15 331,00	7 185,38
c) inne	76 307,08	38 916,25
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	9 105,29	76 591,12
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 105,29	76 591,12
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 105,29	76 591,12
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 105,29	76 591,12
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70 878,80	197 992,24
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	500 000,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	8 559 517,19	4 285 010,52



Pasywa	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	4 234 669,53	3 373 734,45
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 232 401,60	285 150,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	457 313,13	64 342,04
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	220 228,68	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umowa (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-267 385,76
VI. Zysk (strata) netto	544 954,80	440 128,17
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
VIII. Kapitał (fundusz) podstawowy w trakcie rejestracji	0,00	2 851 500,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 324 847,66	911 276,07
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00

d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 324 847,66	906 632,40
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4 324 847,66	906 632,40
a) kredyty i pożyczki	1 267 915,32	124 636,84
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	510 000,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 577 499,71	476 179,96
- do 12 miesięcy	1 577 499,71	476 179,96
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	270 000,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	492 182,90	188 516,44
h) z tytułu wynagrodzeń	206 028,15	110 908,74
i) inne	1 221,58	6 390,42
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	4 643,67
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00



Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r.

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	4 643,67
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	4 643,67
Pasywa razem	8 559 517,19	4 285 010,52


Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe


Prezes Zarządu

Warszawa, 27 maja 2019 roku

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

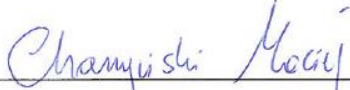
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - WARIANT PORÓWNAWCZY	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	13 228 375,89	5 143 151,97
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 953 600,58	2 513 897,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	3 274 775,31	920 315,17
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	1 708 939,80
B. Koszty działalności operacyjnej	12 354 924,73	4 545 791,80
I. Amortyzacja	46 758,47	21 711,40
II. Zużycie materiałów i energii	5 326 471,38	1 577 546,01
III. Usługi obce	2 883 214,78	1 002 281,79
IV. Podatki i opłaty, w tym:	31 621,98	1 978,61
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	2 198 820,64	1 139 874,22
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	344 933,73	170 050,87
- emerytalne	0,00	111 251,72
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	65 347,35	27 789,91
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 457 756,40	604 558,99
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	873 451,16	597 360,17
D. Pozostałe przychody operacyjne	7 165,71	47 863,28
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	1 125,00	10 125,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	6 040,71	37 738,28

E. Pozostałe koszty operacyjne	90 646,30	72 328,50
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	90 646,30	72 328,50
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	789 970,57	572 894,95
G. Przychody finansowe	115,80	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	115,80	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	125 461,57	60 144,78
I. Odsetki, w tym:	86 160,80	47 425,77
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	39 300,77	12 719,01
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	664 624,80	512 750,17
J. Podatek dochodowy	119 670,00	72 622,00
a) część bieżąca	129 361,00	72 622,00
b) część odroczone	-9 691,00	0,00
b) dotyczący lat ubiegłych	0,00	0,00



Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r.

K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (L-M-N)	544 954,80	440 128,17


Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe


Prezes Zarządu

Warszawa, 27 maja 2019 roku

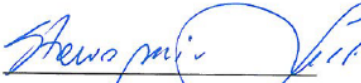
IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	285 150,00	119 750,60
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	285 150,00	119 750,60
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	285 150,00	250 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) własnego	2 947 251,60	35 150,00
a) zwiększenie (z tytułu)	2 947 251,60	35 150,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	2 947 251,60	0,00
- przeniesienie z kapitału zapasowego	0,00	35 150,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 232 401,60	285 150,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	64 342,04	99 492,04
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	392 971,09	-35 150,00
a) zwiększenie (z tytułu)	392 971,09	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	220 228,68	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	35 210,25	0,00
- podziału zysku (ponad wymagana ustawowo minimalną wartość)	137 532,16	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	35 150,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- przeniesienie na kapitał podstawowy	0,00	35 150,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	457 313,13	64 342,04
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- aktualizacja wartości środków trwałych	0,00	0,00

b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	2 851 500,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-2 851 500,00	2 851 500,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	2 851 500,00
- emisji akcji - w trakcie rejestracji KRS	0,00	2 851 500,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 851 500,00	0,00
- emisji akcji - w trakcie rejestracji KRS	2 851 500,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	2 851 500,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	172 742,41	-229 741,44
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	172 742,71	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	172 742,71	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	172 742,41	0,00
- podział zysku	172 742,41	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	229 741,44
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	37 644,32
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	267 385,76
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00

- pokrycie z zysku roku ubiegłego	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	267 385,76
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-267 385,76
6. Wynik netto	544 954,80	440 128,17
a) zysk netto	544 954,80	440 128,17
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 234 669,53	3 373 734,45
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 234 669,53	3 373 734,45


 Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe


 Prezes Zarządu

Warszawa, 27 maja 2019 roku

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie		Narastająco za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.	Narastająco za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	544 954,80	440 128,17
II	Korekty razem	-2 338 013,15	-2 376 653,17
1.	Amortyzacja	46 758,47	21 711,40
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	39 300,77	12 719,01
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-3 659 004,74	-1 680 651,96
7.	Zmiana stanu należności	-632 026,90	-336 282,90
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 764 936,78	-207 715,65
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	201 523,79	-186 433,07
10.	Inne korekty	-99 501,32	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 793 058,35	-1 936 525,00
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	339 746,07	112 401,02
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	339 746,07	112 401,02
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-339 746,07	-112 401,02
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		



I	Wpływy	2 151 479,39	4 150 265,84
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	815 980,28	2 351 500,00
2.	Kredyty i pożyczki	876 499,11	124 636,84
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	459 000,00	1 674 129,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	86 160,80	2 136 050,70
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	421 534,66
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	1 714 516,04
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	86 160,80	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 065 318,59	2 014 215,14
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-67 485,83	- 34 710,88
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-67 485,83	-34 710,88
F	Środki pieniężne na początek okresu	76 591,12	111 302,00
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	9 105,29	76 591,12


 Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe


 Prezes Zarządu

Warszawa, 27 maja 2019 roku

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

1.1. Nota 1 zmiana wartości początkowej i umorzenia środków trwałych

Wartość brutto:

Nazwa grupy rodzajowej środków trwałych	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na koniec roku obrotowego
		Aktualizacja	Nabycie	Przemieszczenie	Zbycie	Likwidacja	Inne	
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	35 197,17	0,00	64 457,55	0,00	0,00	0,00	4 056,25	95 598,47
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	72 055,23	0,00	36 446,58	4 056,25	0,00	0,00	0,00	112 558,06
f) środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	107 252,40	0,00	100 904,13	4 056,25	0,00	0,00	4 056,25	208 156,53

Umorzenie:

Nazwa grupy rodzajowej środków trwałych	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na koniec roku obrotowego	Wartość netto na koniec roku obrotowego
		Aktualizacja / inne	Amortyzacja	Zbycie	Likwidacja	Inne		
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	19 587,11	675,18	23 026,55	0,00	0,00	0,00	43 288,84	52 309,63
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	12 663,68	0,00	20 785,00	0,00	0,00	675,18	32 773,50	79 784,56

f) środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	32 250,79	675,18	43 811,55	0,00	0,00	675,18	76 062,34	132 094,19

1.2. Nota 2 zmiana wartości początkowej i umorzenia wartości niematerialnych i prawnych

Wartość brutto:

Nazwa wartości niematerialnych i prawnych	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na koniec roku obrotowego
		Aktualizacja	Nabycie	Przemiaszczenie	Zbycie	Likwidacja	Inne	
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne wartości niematerialne i prawne	6 225,00	0,00	285 600,41	21 946,00	0,00	0,00	0,00	313 771,41
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	21 946,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21 946,00	0,00	0,00
Razem	28 171,00	0,00	285 600,41	21 946,00	0,00	21 946,00	0,00	313 771,41

Umorzenie:

Nazwa wartości niematerialnych i prawnych	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na koniec roku obrotowego	Wartość netto na koniec roku obrotowego
		Aktualizacja / Inne	Amortyzacja	Zbycie	Likwidacja	Inne		
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne wartości niematerialne i prawne	5 268,08	0,00	2 946,92	0,00	0,00	0,00	8 215,00	305 556,41
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	5 268,08	0,00	2 946,92	0,00	0,00	0,00	8 215,00	305 556,41

1.3. Nota 3 zmiana wartości inwestycji długoterminowych

W bieżącym roku obrotowym jak i w analogicznym okresie roku ubiegłego wartości inwestycji długoterminowych nie występuje. Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących zarówno wartość długoterminowych aktywów niefinansowych jak i finansowych.

1.4. Nota 4 koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy

Spółka w okresie sprawozdawczym jak i w analogicznym okresie roku ubiegłego nie poniosła kosztów zakończonych prac rozwojowych a także na nabycie wartości firmy.

1.5. Nota 5 wartość gruntów użytkowanych w wieczyste

Spółka w bieżącym roku obrotowym jak i w analogicznym okresie roku ubiegłego nie korzystała z gruntów użytkowanych w wieczyste.

1.6. Nota 6 wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym umów z tytułu leasingu

Lp.	Nazwa środka trwałego	Rodzaj umowy	Wartość środka trwałego w zł na koniec roku obrotowego
1.	Etykieciarka ET + Combo	leasing operacyjny	16 800,00
2.	Samochód Ford Focus	najem długoterminowy	50 459,00
3.	Samochód Ford Focus	najem długoterminowy	50 459,00
4.	Samochód Ford Focus	najem długoterminowy	50 459,00
5.	Samochód Nissan Juke	najem długoterminowy	50 191,00
6.	Samochód VW Tiguan	najem długoterminowy	92 118,00
7.	Układ etykietujący Roler V1	leasing operacyjny	37 000,00
8.	Monoblok dozujący	leasing operacyjny	105 000,00
9.	Urządzenie etykietujące Twim Roler	leasing operacyjny	71 500,00
10.	Linia dozująca lakiery	leasing operacyjny	625 000,00
11.	Samochód Ford Focus	najem długoterminowy	50 731,00
12.	Samochód Ford Focus	najem długoterminowy	50 731,00
13.	Samochód Ford Focus	najem długoterminowy	50 731,00
14.	Samochód Ford Focus	najem długoterminowy	50 731,00

15.	Samochód Ford Focus	najem długoterminowy	50 731,00
16.	Samochód Opel Astra	najem długoterminowy	67 029,00
17.	Samochód VW Passat	najem długoterminowy	97 328,00
18.	Maszyna etykietująca DuoRoto Slide	leasing operacyjny	167 000,00
19.	Linia dozująca lakiery UV	leasing operacyjny	579 000,00
Razem			2 312 998,00

1.7. Nota 7 liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw

Spółka w okresie sprawozdawczym jak i analogicznym okresie roku ubiegłego nie posiadała papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji.

1.8. Nota 8 odpisy aktualizujące wartość należności

Wartość odpisów aktualizujących należności na początek roku obrotowego wynosiła 0,00. Spółka w okresie sprawozdawczym dokonała odpisów aktualizujących należności w łącznej wysokości 82 746,20 zł.

1.9. Nota 9 struktura własności kapitału podstawowego według stanu na dzień 31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Akcje			Ogółem
	Seria A	Seria B	Seria C	
1. Wartość nominalna jednej akcji	0,10	0,10	0,10	-
2. Wartość emisyjna jednej akcji	0,10	0,10	0,33	-
3. Ilość akcji w emisji (serii)	2 851 500,00	28 515 000,00	957 516,00	32 324 016,00
4. Podział akcji z danej serii	2 851 500,00	28 515 000,00	957 516,00	32 324 016,00
- uprzywilejowane (szt.)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zwykłe (szt.)	2 851 500,00	28 515 000,00	957 516,00	32 324 016,00
5. Podział akcji danej serii	2 851 500,00	28 515 000,00	957 516,00	32 324 016,00
- imienne	0,00	0,00	0,00	0,00
- na okaziciela	2 851 500,00	28 515 000,00	957 516,00	32 324 016,00
6. Rodzaj uprzywilejowanych akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
- w zakresie praw głosu (szt.)	0,00	0,00	0,00	0,00



- w zakresie dywidendy (szt.)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe (szt.)	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Wartość nominalna serii	285 150,00	2 851 500,00	95 751,60	3 232 401,60
8. Sposób pokrycia akcji	285 150,00	2 851 500,00	95 751,60	3 232 401,60
- gotówka	0,00	2 851 500,00	95 751,60	2 947 251,60
- aport	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekształcenie poprzednika prawnego	285 150,00	0,00	0,00	285 150,00
9. Data rejestracji	27.10.2017 r.	26.01.2018 r.	30.05.2018 r.	-

Lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym [w %]	Udział w głosach na WZA [w %]
1.	Sławomir Lutek	10 930 750,00	33,82	33,82
2.	Astoria Capital Sp. z o.o.	11 005 000,00	34,05	34,05
3.	Natalia Rosiak	2 941 321,00	9,10	9,10
4.	Pozostali	7 446 945,00	23,03	23,03
	Razem	32 324 016,00	100,00	100,00

1.10. Nota 10 propozycja podziału zysku bilansowego netto za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Kwota
1. Nierozliczony wynik lat ubiegłych (w tym skutki korekty błędu lub poniesienia straty na sprzedaży bądź umorzeniu udziałów/akcji własnych) (+/-)	0,00
2. Wynik finansowy za 2018 rok	544 954,80
3. Razem zysk do podziału	544 954,80
4. Proponowany podział zysku	544 954,80
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00
- wypłata dywidendy	0,00
- zwiększenie kapitału zapasowego – wielkość obligatoryjna 8%	43 596,38
- zwiększenie kapitału zapasowego – pozostała wartość	501 358,42
- zwiększenie kapitału rezerwowego	0,00
- zwiększenie kapitału podstawowego	0,00

- wypłata nagród, premii	0,00
- zasilenie funduszy specjalnych	0,00
5. Niepodzielony zysk	0,00

1.11. Nota 11 informacje o stanie rezerw

W bieżącym roku obrotowym jak i analogicznym okresie roku ubiegłego pozycja ta nie występuje w bilansie Spółki.

1.12. Nota 12 podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową, okresie spłaty

Zarówno wg stanu na dzień 31.12.2018 r. jak i dzień 31.12.2017 r. Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych.

1.13. Nota 13 wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku

Z tytułu zaciągniętych kredytów Spółka złożyła zabezpieczenia:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- poręczenie bankowe.

1.14. Nota 14 wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów

Na dzień 31.12.2018 r. czynne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe wyniosły 328 637,23 zł i dotyczyły kosztów:

- poniesionych na projekt wdrożenia na rynek kosmetyków kolorowych własnej marki w wysokości 196 792,24 zł
- wstępnej opłaty leasingowej dot. 2 linii dozujących lakiery w wysokości 115 344,99 zł
- badań przemysłowych i prac badawczych POIR 2.1 w wysokości 16 000,00 zł
- związanych z projektem uzyskania dofinansowania do budowy laboratorium w wysokości 500,00 zł

Na dzień 31.12.2018 r. czynne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe wyniosły 70 878,80 zł i dotyczyły kosztów:

- prenumeraty czasopism na 2019 rok w wysokości 605,68 zł
- ubezpieczeń dotyczących 2019 roku w wysokości 1 409,79 zł
- usług informatycznych świadczonych w 2019 roku w wysokości 1 100,00 zł
- pozostałe nakłady na modernizację hali produkcyjno-magazynowej w wysokości 67 763,33 zł.

1.15. Nota 15 wykaz zobowiązań warunkowych (w tym udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych)

Jednostka w roku sprawozdawczym nie udzielała gwarancji oraz poręczeń.

1.16. Nota 16 środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Na dzień sprawozdawczy, na wyodrębnionych kontach bankowych dotyczących rachunku VAT zgromadzone zostały środki w wysokości 0,00 zł.

2. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

2.1. Nota 17 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	0,00	0,00	0,00	0,00
Produkty	9 352 945,69	378 000,00	9 730 945,69	97,76
Usługi	222 654,89	0,00	222 654,89	2,24
Ogółem	9 575 600,58	378 000,00	9 953 600,58	100,00
Struktura w %	96,20	3,80	100,00	

2.2. Nota 18 wysokość i wyjaśnienia odpisów aktualizujących środki trwałe

W roku sprawozdawczym jak i analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących środki trwałe.

2.3. Nota 19 wysokość i wyjaśnienia odpisów aktualizujących zapasy

W roku sprawozdawczym jak i analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących zapasy.

2.4. Nota 20 informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Sytuacje opisana w tytule powyższej noty nie miały miejsca.

2.5. Nota 21 rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Wyszczególnienie	Kwota w zł
1. Zysk brutto	664 624,80
2. Koszty rachunkowe nie uznawane za koszty uzyskania przychodów:	151 409,76
a) różnice stałe	100 409,76
b) różnice przejściowe	51 000,00
3. Koszty podatkowe nie stanowiące kosztu rachunkowego	0,00
4. Przychody rachunkowe nie stanowiące przychodu podatkowego	5,49
5. Przychody podatkowe nie stanowiące przychodu rachunkowego	0,00
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	816 029,07
7. Strata podatkowa do odliczenia (wartość ujemna)	-135 182,74
8. Podatek dochodowy	129 361,00
9. Zmiana stanu – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-9 691,00
10. Zmiana stanu – rezerwy z tytułu odroczonego	0,00
11. Podatek odroczone	-9 691,00
12. Podatek ujęty w rachunku zysków i strat	119 670,00

2.6. Nota 22 koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

W bieżącym roku sprawozdawczym koszty wytworzenia środków trwałych w budowie nie wystąpiły.

2.7. Nota 23 odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Zarówno w bieżącym roku obrotowym jak i roku ubiegłym sytuacja nie miała miejsca.

2.8. Nota 24 poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Nakłady poniesione w roku obrotowym (bieżącym)	Nakłady planowane na rok następny
1. Wartości niematerialne i prawne	285 600,41	125 000,00
2. Środki trwałe przyjęte do użytkowania, w tym:	100 904,13	850 000,00
- na ochronę środowiska	0,00	0,00
3. Środki trwałe w budowie	0,00	50 000,00
- na ochronę środowiska	0,00	0,00
4. Inwestycje w nieruchomości i prawa przyjęte do użytkowania	0,00	0,00

2.9. Nota 25 kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów i kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Zarówno w bieżącym roku obrotowym jak i roku ubiegłym sytuacja nie miała miejsca.

2.10. Nota 26 informacja o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych

W okresie sprawozdawczym Spółka poniosła koszty związane z jeszcze nie ukończonymi pracami badawczymi i pracami rozwojowymi w kwocie 162 986,00 zł.

3. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

Rodzaj składnika nazwa waluty	Kod waluty	Rodzaj kursu/tabela kursów	Przyjęty kurs
1. Należności		Średni NBP z dnia 31.12.2018 r.	
- euro	EUR	252/A/NBP/2018	4,3000
- dolar amerykański	USD	252/A/NBP/2018	3,7597

- funt szterling	GBP	252/A/NBP/2018	4,7895
2. Środki pieniężne w kasie i w banku			
- euro	EUR	252/A/NBP/2018	4,3000
- dolar amerykański	USD	252/A/NBP/2018	3,7597
- funt szterling	GBP	252/A/NBP/2018	4,7895
3. Zobowiązania			
- euro	EUR	252/A/NBP/2018	4,3000
- dolar amerykański	USD	252/A/NBP/2018	3,7597
- funt szterling	GBP	252/A/NBP/2018	4,7895

4. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

4.1. Nota 27 ustalenie różnicy między zmianą stanów zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem pożyczek i kredytów) wykazaną w bilansie a zmianą tej pozycji w rachunku przepływów pieniężnych

Treść	Kwota w zł
A. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyłączeniem pożyczek i kredytów, według bilansu	1 764 936,78
1. Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych" wzrost ze znakiem "-", spadek ze znakiem "+"	0,00
2. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego odnoszonego bezpośrednio na kapitał (fundusz) własny: wzrost ze znakiem "-", spadek ze znakiem "+"	0,00
B. Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych (A +/- 1 +/- 2)	1 764 936,78

4.2. Nota 28 ustalenie różnicy między zmianą stanów zapasów wykazaną w bilansie a zmianą tej pozycji w rachunku przepływów pieniężnych

Treść	Kwota w zł
A. Zmiana zapasów wg bilansu	- 3 659 004,74
1. Zmiana stanu z tytułu wkładu niepieniężnego otrzymanego/przekazanego w postaci składników majątku obrotowego (zapasów): wzrost (otrzymanie) ze znakiem "-", spadek (przekazanie) ze znakiem "+"	0,00
B. Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych (A +/- 1)	- 3 659 004,74

5. UMOWY I ISTOTNE TRANSAKCJE ZAWARTE PRZEZ JEDNOSTKĘ ORAZ NIEKTÓRE ZAGADNIENIA OSOBOWE

5.1. Nota 29 przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie
Pracownicy umysłowi	40
Pracownicy na stanowiskach roboczych	15
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0
Uczniowie	0
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	1
Razem	56

5.2. Nota 30 wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów jednostki

Spółka nie wypłacała wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorczych.

5.3. Nota 31 zaliczki, kredyty, pożyczki i inne podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów jednostki

Spółka nie wypłacała zaliczek oraz nie udzielała kredytów lub pożyczek, a także innych świadczeń osobom wchodzącym w skład organów jednostki.

5.4. Nota 32 wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie ogółem	W tym	
		wypłacone	należne
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	8 000,00	0,00	8 000,00
Inne usługi atestacyjne	0,00	0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00	0,00

6. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE

6.1. Nota 33 informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny

W roku sprawozdawczym nie było takich kosztów oraz przychodów.

6.2. Nota 34 informacje o znaczących zdarzeniach jakie, wystąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

W roku sprawozdawczym powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

6.3. Nota 35 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

Przedstawiona sytuacja nie miała miejsca w roku sprawozdawczym.

7. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI, SPÓŁKACH, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE ORAZ INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

7.1. Nota 36 informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji.

7.2. Nota 37 informacje o transakcjach ze spółkami powiązаныmi

W roku sprawozdawczym powyższe transakcje nie wystąpiły.

7.3. Nota 38 wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub co najmniej 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Jednostka nie posiada zaangażowania w kapitale lub co najmniej 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym innej Spółki.

7.4. Nota 39 informacje o zwolnieniu lub wyłączeniu w związku z niesporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W nawiązaniu do informacji zawartej w nocie 38, powyższa nota nie dotyczy Spółki.

8. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SPORZĄDZONYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, W KTÓRYM NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE

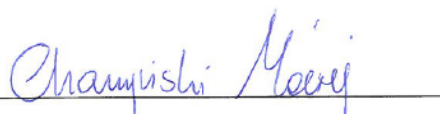
Powyższa sytuacja nie miała miejsca.

9. WYRAŻENIE NIEPEWNOŚCI MOŻLIWOŚCI DALSZEGO KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Niepewność dalszego kontynuowania działalności (nie biorąc pod uwagę zdarzeń nadzwyczajnych) w okresie najbliższych 12 miesięcy nie występuje. Spółka na bieżąco analizuje i eliminuje otaczające je zagrożenia oraz ryzyka.

10. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI

Spółka nie posiada innych, aniżeli przedstawionych powyżej, informacji dodatkowych mających istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wynik finansowy jednostki.


Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe


Prezes Zarządu

Warszawa, 27 maja 2019 roku

5.2. Sprawozdanie Zarządu z działalności 4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie za 2018 rok

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

ZA ROK OBROTOWY 2018

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO 31.12.2018 ROKU

The logo for 4MASS features the number '4' in a bold, dark grey font, followed by 'MA' in a blue font with a white dot above the 'A', and 'SS' in a bold, dark grey font.

Warszawa, 27 maja 2019 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
2. OGÓLNE WARUNKI DZIAŁANIA SPÓŁKI NA RYNKU KOSMETYCZNYM ORAZ JEJ PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I KANAŁACH DYSTRYBUCJI	4
3. WAŻNE WYDARZENIA, INWESTYCJE, ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE	5
4. AKTUALNA I PRZEWDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	6
5. PERSPEKTYWA ROZWOJU SPÓŁKI	6
6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2018 PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
7. CZYNNIKI RYZYKA	7
8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	8
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	8
10. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ	8
11. INSTRUMENTY FINANSOWE	8

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 i mieści się ona przy ul. Zygmunta Vogla 2A (02-963 Warszawa). Posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 524-268-77-53 oraz numer REGON 141987652. Spółka pod adresem siedziby, jak również pod adresem hali magazynowo produkcyjnej w Radomiu prowadzi działalność, a jej podstawowym przedmiotem jest produkcja oraz sprzedaż detaliczna i hurtowa kosmetyków.

Zarząd 4MASS S.A.

Sławomir Lutek- Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza 4MASS S.A.

Mirosław Zygmunt Roguski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Włodzimierz Jerzy Retelski - Członek Rady Nadzorczej

Paweł Wójcicki - Członek Rady Nadzorczej

Violeta Marzena Sowa - Członek Rady Nadzorczej

Jakub Lutek - Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Kasieczka – Członek Rady Nadzorczej od dnia 28 marca 2019 roku

Fabian Żwirko – Członek Rady Nadzorczej od dnia 28 marca 2019 roku

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2018 roku wynosił 3 232 401,60 zł i składał się z 32 324 016 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Kapitał własny na dzień 31.12.2018 roku wyniósł 4 234 669,53 zł, z tego:

- | | |
|---|-----------------|
| • Kapitał zakładowy | 3 232 401,60 zł |
| • Kapitał zapasowy | 457 313,13 zł |
| • Wynik finansowy netto z lat ubiegłych | 0,00 zł |
| • Wynik finansowy netto za rok obrotowy | 544 954,80 zł |

Zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wyniósł 544 954,80 zł (słownie: pięćset czterdzieści cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt cztery złote 80/100).

W okresie obrotowym:

- przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły	13 228 375,89 zł
- koszty działalności operacyjnej Spółki wyniosły	12 354 924,73 zł

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała:

- majątek trwały o wartości	775 978,83 zł
- majątek obrotowy o wartości	7 783 538,36 zł

2. OGÓLNE WARUNKI DZIAŁANIA SPÓŁKI NA RYNKU KOSMETYCZNYM ORAZ JEJ PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I KANAŁACH DYSTRYBUCJI

Rynek kosmetyczny w Polsce, w którym swoją działalność prowadzi Spółka, pod względem struktury produktowej, 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%.

Rynek kosmetyczny w Polsce w 2018 roku wzrósł o 3,7% według raportu firmy PMR „Handel detaliczny artykułami kosmetycznymi w Polsce 2019. Analiza rynku i prognozy rozwoju na lata 2019-2024” i wyniósł 23,7 mld zł. Według tego raportu w latach 2018-2024 rynek artykułów kosmetycznych wzrośnie łącznie o 19%.

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. Emitent realizował system MLM w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, jednakże od 15 stycznia 2019 roku doszło do wdrożenia nowej platformy informatycznej dedykowanej do obsługi systemu MLM. Jest to pierwsza struktura w Polsce, która ma w ofercie lakiery hybrydowe, które stanowią obecnie udział w rynku kosmetycznym w Polsce na poziomie ponad 500-550 mln złotych rocznie.

Głównym produktem Spółki są lakiery hybrydowe oraz inne produkty do manicure i pedicure sprzedawane pod marką Claresa (www.claresa.pl) oraz marką Palu (www.palucosmetics.com). Za pomocą marki Palu, Spółka proponuje swoim klientom luksusowe produkty kosmetyczne, a z kolei marka Claresa dedykowana jest do szeroko rozumianego rynku detalicznego.

3. WAŻNE WYDARZENIA, INWESTYCJE, ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

W dniu 14 lutego 2018 roku Zwyczajne Zgromadzenie Spółki 4MASS S.A. zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 1 075 000,00 zł w drodze emisji nie większej niż 1 075 000 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł, których cena emisyjna została ustalona w wysokości 0,33 zł za akcję. W dniu 30 maja 2018 roku Spółka zakończyła emisję publiczną otwartą akcji serii C po cenie emisyjnej 0,33 zł. W ramach tej emisji wyemitowano 957 516 akcji, a Spółka w ten sposób pozyskała 315 980,28 zł.

W dniu 28 grudnia 2018 roku Emitent nabył prawa do marki "Stylistic salon system" od spółki Vithea sp. z o.o. za łączne wynagrodzenie w wysokości 50 000 zł, stając się jej właścicielem. W konsekwencji zawartej Umowy "Stylistic salon system" stanowi kolejną markę Emitenta. Produkty "Stylistic salon system" dedykowane są w szczególności klientom indywidualnym, którzy mogą nabyć produkty za pośrednictwem sklepu internetowego Emitenta oraz z wykorzystaniem marketingu bezpośredniego.

W dniu 10 stycznia 2019 roku Spółka zadebiutowała w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, a do obrotu na tym rynku trafiły wszystkie akcje Spółki serii A, B i C.

W dniu 15 stycznia 2019 roku Emitent uruchomił System stanowiący platformę sprzedaży bezpośredniej do planu marketingowego MLM z rozbudowanym programem lojalnościowym, za pośrednictwem, którego do sprzedaży oferowane będą produkty Emitenta, w szczególności pod wiodącą marką Emitenta, tj. Claresa.

W dniu 28 marca 2019 roku NWZA podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach subskrypcji zamkniętej (z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D, dematerializacji akcji serii D oraz praw do Akcji serii D oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D oraz praw do akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, zmian Statutu Spółki. Zgodnie z treścią ww. uchwały planowana jest emisja nie mniej niż 1 i nie więcej niż 32.324.016 akcji serii D po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji.

Inwestycje Spółki w 2018 roku to głównie zwiększenie stoków magazynowych, które to przekładają się na wzrost sprzedaży oraz skracają cykle logistyczne. Ponadto w 2018 roku Spółka w ramach umowy leasingu operacyjnego zakupiła profesjonalną maszynę do etykietowania oraz linię dozującą lakiery. Emitent planuje kontynuować rozbudowę linii konfekcjonowania lakierów o nową linię automatyczną, co przyczyni się do zwiększenia efektywności produkcji, w szczególności lakierów hybrydowych.

Zatrudnienie w Spółce na koniec 2018 roku wynosiło 76 osób, w tym 55 osób na umowę o pracę oraz 21 osób na umowy cywilnoprawne lub umów o współpracę. W stosunku do końca 2017 roku jest to wzrost o 30 osób.

4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Spółka w roku obrotowym osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 13 228 375,89 zł i jest to wzrost o 157,20% r/r. Rok 2018 zamknął się zyskiem netto w kwocie 544 954,80 zł, czyli wynikiem lepszym o 104 826,63 zł r/r. Sytuacja finansowa Spółki jest bardzo dobra i stabilna. Spółka nie posiada żadnych przeterminowanych zobowiązań wobec kontrahentów, jak również wobec Skarbu Państwa, a płynność finansowa jest zachowana.

5. PERSPEKTYWA ROZWOJU SPÓŁKI

Spółka cały czas prowadzi swoją działalność na rynku, który rozwija się bardzo dynamicznie i rośnie z roku na rok. Wraz z tym rynkiem rośnie udział Spółki 4mass w tym rynku, co potwierdzają przedstawione wyniki.

Celem Zarządu Spółki pozostaje cały czas osiąganie coraz większej sprzedaży, wzrost zysku netto oraz tworzenie wartości dodanej dla akcjonariuszy. Spółka te cele zamierza osiągać na kilka sposobów, tj. poprzez szukanie nowych kanałów dystrybucji oraz rynków zbytu, wprowadzanie nowych produktów, a także optymalizacji kosztów produkcji i kosztów zarządu.

6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2018 PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 1 marca 2019 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zwołaniu NWZA na dzień 28 marca 2019 roku, co zgodnie z wymogami prawnymi zostało opublikowane raportem bieżącym w dniu 1 marca 2019 roku. W dniu 28 marca 2019 roku NWZA podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach subskrypcji zamkniętej (z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D, dematerializacji akcji serii D oraz praw do Akcji serii D oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D oraz praw do akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, zmian Statutu Spółki. Zgodnie z treścią ww. uchwały planowana jest emisja nie mniej niż 1 i nie więcej niż 32.324.016 akcji serii D po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji. Wszystkie pozostałe informacje dotyczące zdarzeń mających istotny wpływ na działalność Spółki w roku obrotowym 2018 zostały zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2018.

7. CZYNNIKI RYZYKA

W związku z tym, iż Spółka importuje materiały i towary z zagranicy, jak również planuje poszerzyć skalę eksportu na rynki zagraniczne, Emitent ponosi ryzyko zmian kursów walutowych w związku z tym faktem. Spółka korzysta z dostępnych narzędzi, dzięki którym może skutecznie ograniczyć ryzyko kursowe. Spółka ponosi ryzyko zmiany stóp procentowych – Spółka posiada kredyty bankowe, które są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej. Spółka nie ponosi również istotnego ryzyka kredytowego ze względu na terminowość obsługi swoich zobowiązań kredytowych. 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. Pomimo występujących czynników ryzyka, sprawozdanie finansowe za 2018 rok sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na poważne zagrożenia dla kontynuowania przez Spółkę działalności. Podsumowując, niepewność dalszego kontynuowania działalności (nie biorąc pod uwagę zdarzeń nadzwyczajnych) w okresie najbliższych 12 miesięcy nie występuje. Spółka na bieżąco analizuje i eliminuje otaczające je zagrożenia oraz ryzyka.

8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka nie prowadziła istotnych prac w dziedzinie badań i rozwoju w okresie sprawozdawczym. W 2019 roku Spółka zamierza podjąć szersze działania w tym zakresie. W dniu 29.04.2019 r. Emitent złożył wnioszek do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju - Program o dofinansowanie realizacji projektu 2. Oś priorytetowa – Działanie 2.1. Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój (POIR.02.01.00-IZ.00-00-001/19). Całkowita wartość projektu objęta Wnioskiem wynosi 4 995 843,03 zł, z czego kwota dofinansowania, o którą wnioskuje Emitent wynosi 2 816 837,70 zł. Przedmiotem projektu jest utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w branży kosmetycznej. Na przestrzeni 2019 roku Spółka planuje uczestniczyć w kolejnych postępowaniach związanych z dziedziną badań i rozwoju.

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.



Sławomir Lutek
Prezes Zarządu 4 Mass S.A.

Warszawa, 27 maja 2019 roku

5.3. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Opinia o sprawozdaniu finansowym .

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego **4MASS Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie (02-963) przy ul. Zygmunta Vogla 2a, zwanej dalej „Spółką”, za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazujący sumę bilansową w kwocie 8.559.517,19 zł , rachunek zysków i strat zamykający się zyskiem netto w kwocie 544.954,80 zł , zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe **4MASS Spółka Akcyjna**:

- przedstawia rzetelnie i jasno obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2018 roku, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z ustawą o rachunkowości, a także z wpływającymi na jego treść postanowieniami umowy Spółki,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, zwanych dalej „Krajowymi Standardami Badania”, mającymi zastosowanie do badań sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy kończące się 31 grudnia 2018 r. lub później, ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawą o biegłych rewidentach”.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została opisana poniżej w sekcji „*Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych, zwanym dalej „Kodeksem IFAC”, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach. Wypełniliśmy także nasze inne obowiązki etyczne określone w ustawie o biegłych rewidentach i Kodeksie IFAC.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi .

Na dzień bilansowy Spółka dokonała wyceny wyrobów gotowych , produkcji w toku i towarów wg cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszonych o koszty związane z ich sprzedażą .

Kluczowe sprawy (kwestie) badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy.

Są one wyznaczone spośród:

- a) obszarów, dla których oszacowaliśmy ryzyko istotnego zniekształcenia jako wysokie,
- b) znaczących ryzyk istotnego zniekształcenia,
- c) naszych znaczących osądów odnoszących się do obszarów sprawozdania finansowego wymagających znaczących osądów Zarządu Spółki,
- d) zdarzeń oraz transakcji, które miały znaczący wpływ na nasze badanie.

Nie zidentyfikowaliśmy kluczowych spraw badania.

Inne informacje zamieszczone w raporcie rocznym

Inne informacje to informacje finansowe i niefinansowe zamieszczone w raporcie rocznym, inne niż sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z badania. Inne informacje obejmują między innymi sprawozdanie z działalności Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

Za przygotowanie innych informacji odpowiedzialność ponoszą odpowiednio Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej.

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych innych informacji oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane w sekcji „Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji”, nie wyrażamy żadnej formy zapewnienia o tych innych informacjach. Ponadto zakres naszych prac oraz charakter naszego zapewnienia są wyłącznie takie jak opisujemy.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem jest, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania, przeczytanie innych informacji podczas wykonywania badania, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania lub w inny sposób wydają się być istotnie zniekształcone.

Jeżeli, na podstawie pracy, którą wykonaliśmy w odniesieniu do innych informacji, które uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, stwierdzimy, że występuje istotne zniekształcenie tych innych informacji, jesteśmy zobowiązani zamieścić taką informację w sprawozdaniu z badania.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej a sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, które prezentuje jasny i rzetelny obraz zgodnie z ustawą o rachunkowości, jego zgodność z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki, a także za prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie w sprawozdaniu finansowym, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności. Przy wyborze zasad i polityk rachunkowości oraz sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny, za przyjęcie założenia, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmnieszonym istotnie zakresie, chyba że Zarząd Spółki zamierza dokonać likwidacji albo zaniechać prowadzenia działalności lub gdy nie ma innej realnej możliwości jej kontynuowania.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani

do zapewnienia, aby roczne sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzając badanie, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania:

- stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, oraz
- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa lub innych nieprawidłowości jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej znaczącej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- oceniamy zasadność przyjęcia przez Zarząd Spółki założenia kontynuacji działalności przy sporządzaniu i prezentacji sprawozdania finansowego, oraz na podstawie zebranych dowodów badania, oceniamy czy istnieje istotna niepewność dotycząca zdarzeń lub warunków, które mogą budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

Gdy ocenimy, iż istotna niepewność istnieje, jesteśmy zobowiązani w naszym sprawozdaniu z badania albo zwrócić uwagę na ujawnienia w sprawozdaniu finansowym dotyczącej tej niepewności, albo zmodyfikować naszą opinię o sprawozdaniu finansowym, jeżeli sprawozdanie finansowe nie zawiera odpowiednich ujawnień dotyczących istotnej niepewności.

Nasza ocena jest oparta na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania z badania. Jednakże w przyszłości mogą wystąpić zdarzenia lub warunki, które mogą spowodować, iż Spółka nie będzie kontynuowała działalności.

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Komunikujemy Radzie Nadzorczej informacje związane z badaniem, w szczególności o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikowaliśmy podczas badania.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Kluczowe sprawy badania opisujemy w naszym sprawozdaniu z badania w sekcji „*Kluczowe sprawy (kwestie) badania*”, za wyjątkiem spraw co do których przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach jesteśmy także zobowiązani zawrzeć w sprawozdaniu

z badania opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa statutem oraz opinię, czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Opinie w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności było zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy sprawozdanie z działalności uwzględnia przepisy ustawy o rachunkowości, a także czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności. Przeanalizowaliśmy, czy zawiera ono informacje wymagane powyższymi przepisami prawa oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nim zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Czytając sprawozdanie z działalności rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Spółce i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

Opinia na temat sprawozdania z działalności .

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem rocznego sprawozdania finansowego, załączone sprawozdanie z działalności za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Inne informacje

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w postaci elektronicznej, w strukturach logicznych Zbadane sprawozdanie finansowe, o którym mowa w sekcji „Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego” kluczowy biegły rewident opatrzył swoim podpisem elektronicznym w formie kontrasygnaty.

TERESA
WYLEGAŁA

Elektronicznie podpisany
przez TERESA WYLEGAŁA
Data: 2019.05.28 20:10:56
+02'00'

Biegły rewident nr 4489

kluczowy biegły

- 5.4.** Jednostkowy raport kwartalny Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 marca 2019 roku

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

ZA I KWARTAŁ 2019

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO 31.03.2019 ROKU



Warszawa, 15 maja 2019 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSUMOWANIE I KWARTAŁU 2019 ROKU.....	3
2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	4
3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA	6
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	7
5. DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	9
5.1. Bilans	9
5.2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	10
5.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	12
5.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	12
6. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PIERWSZYM KWARTALE 2019 R.....	13
7. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	14
8. INFORMACJE NA TEMAT REALIZACJI CELÓW EMISYJNYCH I KOMENTARZ EMITENTA ODNOŚNIE STOPNIA REALIZACJI PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ ICH HARMONOGRAM	14
9. PROGNOZY FINANSOWE	14
10. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	14
11. STRUKTURA AKCJONARIATU	14
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	15

1. PODSUMOWANIE I KWARTAŁU 2019 ROKU

W I kwartale 2019 roku wystąpiły następujące istotne wydarzenia w działalności Emitenta:

- W dniu 10 stycznia 2019 roku Spółka zadebiutowała w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, a do obrotu zostały wprowadzone wszystkie akcje Spółki, tj. akcje serii A, B i C.
- W dniu 15 stycznia 2019 roku Spółka uruchomiła System stanowiący platformę sprzedaży bezpośredniej do planu marketingowego MLM z rozbudowanym programem lojalnościowym, za pośrednictwem, którego do sprzedaży oferowane będą produkty Emitenta, w szczególności pod wiodącą marką Emitenta, tj. Claresa,
- W dniu 28 marca 2019 roku NWZA podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach subskrypcji zamkniętej (z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D, dematerializacji akcji serii D oraz praw do Akcji serii D oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D oraz praw do akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, zmian Statutu Spółki. Zgodnie z treścią ww. uchwały planowana jest emisja nie mniej niż 1 i nie więcej niż 32.324.016 akcji serii D po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji.

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	ul. Zygmunta Vogla 2A, 02-963 Warszawa
Adres korespondencyjny:	ul. Zygmunta Vogla 2A, 02-963 Warszawa
Telefon:	+48 22 400 49 20
Fax:	brak
E-mail:	biuro@4mass.com.pl
Strona internetowa:	www.4mass.pl
NIP:	5242687753
REGON:	141987652
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr:	Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000699821
Zarząd:	<ul style="list-style-type: none"> • Sławomir Lutek - Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	<ul style="list-style-type: none"> • Mirosław Zygmunt Roguski - Przewodniczący Rady Nadzorczej • Włodzimierz Jerzy Retelski - Członek Rady Nadzorczej • Paweł Wójcicki - Członek Rady Nadzorczej • Violeta Marzena Sowa - Członek Rady Nadzorczej • Jakub Lutek - Członek Rady Nadzorczej • Krzysztof Kasieczka – Członek Rady Nadzorczej • Fabian Żwirko – Członek Rady Nadzorczej

Emitent jest spółką działającą w branży kosmetycznej w segmencie produkcji i dystrybucji (zarówno detalicznej jak i hurtowej) produktów kosmetycznych z kategorii manicure i pedicure.

Głównym produktem znajdującym się w ofercie Emitenta są lakiery hybrydowe oraz lakiery klasyczne, jednakże Emitent w swojej ofercie produktowej oferuje również szeroki asortyment akcesoriów i produktów wykorzystywanych do manicure i pedicure (np. żele UF/LED, elementy do zdobienia



paznokci np. brokаты i pyłki, różnego rodzaju płyny i preparaty pielęgnacyjne, akcesoria do manicure/ kosmetyczne/ do stylizacji i wizerunkowe czy lampy utwardzające lakier). Ww. produkty oferowane są pod markami własnymi Emitenta, tj. Claresa (www.claresa.pl), PALU salon system, Stylistic salon system. Ponadto Spółka działa w segmencie Private Label, świadcząc usługi produkcji kosmetyków dla podmiotów zewnętrznych pod ich własną marką.

3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU Dotyczące informacji finansowych i danych za I kwartał 2019 r.

Zarząd 4Mass Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Emitent”) przedstawia raport kwartalny za okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r., na który składają się:

- a) bilans,
- b) rachunek zysków i strat,
- c) zestawienie zmian w kapitale własnym,
- d) rachunek przepływów pieniężnych,

wraz z danymi porównywalnymi za ten sam okres w roku 2018.

Zarząd 4Mass Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz, że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Emitenta oraz wynik finansowy.

Sławomir Lutek
Prezes Zarządu 4 Mass S.A.

Warszawa, 15 maja 2019 roku

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 marca 2019 r. oraz dane porównywalne za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

Poniżej przedstawiono zasady (politykę) rachunkowości, pomiar wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jaki przyjęty został przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za I kwartał 2019 r. Jednocześnie należy zaznaczyć, że Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2018 roku.

1. Środki trwałe wyceniane są na dzień bilansowy i wykazywane w bilansie wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dokonane odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustalane są przy zastosowaniu stawek wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych metodą liniową, gdyż zapewniają one odpisanie rzeczowego majątku trwałego przez okres jego ekonomicznej użyteczności.
2. Inwestycje w aktywa finansowe wyceniane są w następujący sposób:
 - a) krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (akcje) przyjmuje się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji zakupu tych aktywów w cenie ich nabycia. Na dzień bilansowy ich wycena dokonywana jest wg wartości godziwej zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych,
 - b) pożyczki udzielone i należności własne wycenia się 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. Należności o krótkim terminie wymagalności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość,
 - c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość,

- d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość.
- 3. Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem (statut). Spółka tworzy następujące kapitały własne:
 - a) kapitał zakładowy (akcyjny) – wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego według wartości nominalnej.
 - b) kapitał zapasowy,
 - c) zysk (strata) z lat ubiegłych – stanowi łączną stratę poniesioną przez Spółkę w latach poprzednich, która pokryta zostanie zyskami osiągniętymi w przyszłych okresach sprawozdawczych,
 - d) zysk/strata netto roku obrotowego stanowi zysk/stratę wynikającą z rachunku zysków i strat.
- 4. Zobowiązania finansowe wykazywane są w skorygowanej cenie nabycia. Zobowiązania o krótkim terminie wymagalności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej temu zobowiązaniu wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.
- 5. Przychody ze sprzedaży stanowią przychody ze sprzedaży produktów, czyli wyrobów gotowych i usług. Przychód ze sprzedaży stanowi kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.
- 6. Koszty działalności operacyjnej stanowią wszystkie koszty związane z normalną działalnością Spółki, z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.
- 7. Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych oraz naliczony podatek odroczony.
- 8. Pomiar wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

5. DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE

5.1. Bilans

AKTYWA		Stan na dzień	
		31.03.2019 r.	31.03.2018 r.
A	Aktywa trwałe	834 853,06	93 549,31
I	Wartości niematerialne i prawne	197 909,00	22 544,03
II	Rzeczowe aktywa trwałe	298 615,83	71 005,28
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	338 328,23	0,00
B	Aktywa obrotowe	8 012 335,31	5 013 878,13
I	Zapasy	5 298 174,73	3 183 327,26
II	Należności krótkoterminowe	2 662 493,48	1 501 984,35
III	Inwestycje krótkoterminowe	42 653,63	135 217,95
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 013,47	193 348,57
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	8 847 188,37	5 107 427,44

PASywa		Stan na dzień	
		31.03.2019 r.	31.03.2018 r.
A	Kapitał (fundusz) własny	4 910 460,14	3 524 796,44
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 232 401,60	3 136 650,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	457 313,13	64 342,04
-	<i>nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)</i>	0,00	0,00
III	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
-	<i>z tytułu aktualizacji wartości godziwej</i>	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	915 961,62	172 742,41
VI	Zysk (strata) netto	304 783,79	151 061,99



VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
VIII	Kapitał podstawowy w trakcie rejestracji w KRS	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 936 728,23	1 582 631,00
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	405 000,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 936 728,23	1 177 631,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	Pasywa razem	8 847 188,37	5 107 427,44

5.2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie		Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	2 865 897,12	2 376 663,14
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 667 325,82	1 437 707,67
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie -wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	198 571,30	938 955,47
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	2 481 964,71	2 226 483,37
I	Amortyzacja	9 779,10	4 355,22
II	Zużycie materiałów i energii	905 647,47	631 704,58
III	Usługi obce	697 561,70	615 372,17
IV	Podatki i opłaty	3 597,00	3 040,07
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	537 096,01	288 282,54
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	81 697,84	52 156,30
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 175,27	0,27
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	244 410,32	631 572,22
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	383 932,41	150 179,77
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,22	1 125,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00



	II	Dotacje	0,00	0,00
	III	Inne przychody operacyjne	0,22	1 125,00
E		Pozostałe koszty operacyjne	1,19	0,00
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
	III	Inne koszty operacyjne	1,19	0,00
F		Żysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	383 931,44	151 304,77
G		Przychody finansowe	183,59	0,00
	I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
		- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II	Odsetki	0,00	0,00
		- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	V	Inne	183,59	0,00
H		Koszty finansowe	7 838,24	242,78
	I	Odsetki	7 838,24	242,78
		- w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	IV	Inne	0,00	0,00
I		Żysk (strata) brutto (F+G-H)	376 276,79	151 061,99
J		Podatek dochodowy	71 493,00	0,00
K		Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00
L		Żysk (strata) netto (I-J-K)	304 783,79	151 061,99

5.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie		Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	304 783,79	151 061,99
II	Korekty razem	-307 816,69	-872 798,32
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 032,90	-721 736,33
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0,00	905 000,00
II	Wydatki	7 838,24	124 636,84
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-7 838,24	780 363,16
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-10 871,14	58 626,83
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-10 871,14	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	53 524,77	76 591,12
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	42 653,63	135 217,95

5.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie		Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.
I	Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 605 676,35	3 373 734,45
Ia	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	4 605 676,35	3 373 734,45
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 910 460,14	3 524 796,44
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	4 910 460,14	3 524 796,44

6. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CYHARAKTEZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PIERWSZYM KWARTALE 2019 R.

W pierwszym kwartale 2019 roku Spółka osiągnęła 2 865 897,12 złotych przychodów ze sprzedaży. W porównaniu do I kwartału 2018 roku Emitent osiągnął w ujęciu wartościowym wzrost przychodów ze sprzedaży o 489 233,98 zł, tj. o 20,58% r/r.

Spółka w I kwartale 2019 r. osiągnęła ponad dwukrotnie większy zysk operacyjny, wynoszący 383 932,41 zł (co daje rentowność operacyjną 13,40%), w stosunku do zysku operacyjnego w analogicznym kwartale 2018 roku wynoszącym 150 179,77 zł (co daje rentowność operacyjną 6,31%).

Na poziomie zysku netto Spółka osiągnęła w I kwartale 2019 roku zysk netto w wysokości 304 783,79 zł (co daje rentowność 10,63%), w stosunku do zysku netto w analogicznym kwartale 2018 roku wynoszącym 151 061,99 zł (co daje rentowność 6,36%). Na wzrost zysku, a co za tym idzie wzrost rentowności sprzedaży miała wpływ optymalizacja kosztów produkcji, w tym kosztów usług obcych, przy jednoczesnym wzroście wielkości sprzedaży. Emitent w celu realizacji coraz większego zapotrzebowania na produkty Spółki oraz mając na uwadze cykl wytworzenia produktów zdecydował o zwiększaniu stanów magazynowych. W I kwartale odnotowano wzrost poziomu wynagrodzeń, co jest związane ze zwiększeniem zatrudnienia wykwalifikowanej kadry w działach marketingu i sprzedaży, przy równoczesnej optymalizacji zatrudnienia w innych działach i ograniczeniu obowiązujących umów cywilnoprawnych. Powyższe działania w ocenie Zarządu Emitenta już zaprocentowały wzrostem przychodów ze sprzedaży, natomiast zakładany efekt zostanie osiągnięty w kolejnych kwartałach bieżącego roku.

Warto zwrócić uwagę na fakt, iż poziom wartości sprzedanych towarów i materiałów uległ zmniejszeniu o kwotę 387 161,90 zł w stosunku do roku ubiegłego. Spółka w I kwartale 2019 r. generowała przychody przede wszystkim ze sprzedaży wyrobów gotowych z własnej produkcji a nie towarów i materiałów, co ma odzwierciedlenie w/w pozycji kosztów.

Na koniec I kwartału, suma aktywów i pasywów wynosiła 8 847 188,37 zł, kapitały własne wynosiły 4 910 460,14 zł. Z kolei zapasy Spółki wynoszą 5 298 174,73 zł, a należności krótkoterminowe 2 662 493,48 zł. Coraz większy wzrost zapasów wynika ze zwiększenia stanów magazynowych w związku z dynamicznie rosnącą sprzedażą. Zwiększenie stanu należności krótkoterminowych związane jest w głównej mierze ze wzrostu poziomu sprzedaży.

Na dzień 31.03.2019 r. Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych.

Przedstawione wyniki pozwalają śmiało stwierdzić, że 4Mass Spółka Akcyjna przeżywa obecnie dynamiczny rozwój, a strategia przyjęta przez Zarząd Spółki jest prawidłowa i w pełni realizowana.

7. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent nie tworzył grupy kapitałowej w I kwartale 2019 r., jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

8. INFORMACJE NA TEMAT REALIZACJI CELÓW EMISYJNYCH I KOMENTARZ EMITENTA ODNOŚNIE STOPNIA REALIZACJI PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ ICH HARMONOGRAM

Nie dotyczy. Zgodnie z informacjami zamieszczonymi w treści Dokumentu Informacyjnego cele emisji zostały zrealizowane.

9. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2019 rok.

10. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W I kwartale 2019 roku Emitent nie podejmował aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

11. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień publikacji niniejszego raportu obejmującego I kwartał 2019 roku, akcjonariat Emitenta przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Sławomir Lutek	10 930 750	33,82%	10 930 750	33,82%
Fabian Żwirko	2 066 598	6,39%	2 066 598	6,39%
Pozostali akcjonariusze	19 326 668	59,79%	19 326 668	59,79%
Razem	32 324 016	100,00%	32 324 016	100%



12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 marca 2019 roku, Spółka zatrudniała 65 osób. 52 osoby na umowę o pracę, w przeliczeniu na pełne etaty 51 osób, a także 13 osób na zasadzie umów cywilnoprawnych lub umów o współpracę.

Sławomir Lutek
Prezes Zarządu 4 Mass S.A.

Warszawa, 15 maja 2019 roku

6. Załączniki

6.1. Aktualny odpis z KRS Emitenta

Strona 1 z 7

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 29.05.2019 godz. 12:14:26

Numer KRS: 0000699821

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	27.10.2017			
Ostatni wpis	Numer wpisu	8	Data dokonania wpisu	09.11.2018
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/58873/18/886		
	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. ZYGMUNTA VOGLA, nr 2A, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-963, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

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
	3	14.02.2018 R., REP. A NR 2149/2018, NOTARIUSZ MICHAŁ KOŁPA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 8 UST. 1, § 9 UST. 1, USUNIĘTO: § 29 UST. 3, § 37, 12.04.2018 R., REP. A NR 5089/2018, NOTARIUSZ MICHAŁ KOŁPA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 8 UST. 1
	4	27.09.2018 R., REP. A NR 9173/2018, NOT. MARIUSZ SOCZYŃSKI, KN W WARSZAWIE, ZM. §6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.

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	<p>PODMIOT POWSTAŁ W DRODZE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI 4MASS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ</p> <p>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</p>	
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, SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze albo ewidencji	0000335876
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	-----
	5. Numer REGON	141987652
	6. Numer NIP	5242687753

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	3 232 401,60 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	2 352 487,50 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	32324016
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	3 232 401,60 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 UPRIZYWILEJOWANE
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 UPRIZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	957516
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

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

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są	NIE

upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?

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 WSPÓLDZIAŁANIE 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.	
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	PREZES 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	ROGUSKI
		2.Imiona	MIROSLAW ZYGMUNT
		3.Numer PESEL	48010214356
	2	1.Nazwisko	RETELSKI
		2.Imiona	WŁODZIMIERZ JERZY
		3.Numer PESEL	68020601692
	3	1.Nazwisko	WÓJCICKI
		2.Imiona	PAWEL
		3.Numer PESEL	83072611530
	4	1.Nazwisko	SOWA
		2.Imiona	VIOLETA MARZENA
		3.Numer PESEL	68020508920
	5	1.Nazwisko	LUTEK
		2.Imiona	JAKUB
		3.Numer PESEL	95102004674

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	20, 42, Z, PRODUKCJA WYROBÓW KOSMETYCZNYCH I TOALETOWYCH
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 DOPY SPRZEDAŻY WYSŁKOWEJ LUB INTERNET
	8	72, 11, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
	9	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	11.09.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017

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 podmiotu
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

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych , o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
--

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 29.05.2019

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl
--

6.2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta

TEKST JEDNOLITY STATUTU 4MASS S.A.

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),
 - 11/ Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11.Z),
 - 12/ Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych, i technicznych (PKD 72.19.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.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.232.401,60 zł. (trzy miliony dwieście trzydzieści dwa tysiące czterysta jeden złotych sześćdziesiąt groszy) 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) 957.516 (dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset szesnaście) akcji na okaziciela serii C, 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 2.352.487,50 zł (dwa miliony trzysta pięćdziesiąt dwa czterysta osiemdziesiąt siedem złotych i pięćdziesiąt groszy). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania zmiany niniejszego punktu Statutu 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 zmiany niniejszego punktu Statutu 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.

6. 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 któregośkolwiek 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.

7. 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.

(usunięty)

§ 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.

8. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 40.

W sprawach Spółki nieuregulowanych w tekście niniejszego statutu mają zastosowanie.

6.3. Zmiany Statutu niezarejestrowane przez Sąd

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 28 marca 2019 r. podjęło uchwałę nr 4 w sprawie zmiany Statutu Spółki polegającej na uchyleniu postanowień Statutu Spółki zawarte w § 32 ust. 2 oraz § 32 ust. 3 Statutu Spółki. Powyższe zmiany Statutu nie zostały jeszcze zarejestrowane przez Sąd.

Przedmiotowa uchwała brzmi jak następuje:

Uchwała nr 4
z dnia 28 marca 2019 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
4Mass S.A. z siedzibą w Warszawie

w sprawie zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki 4Mass S.A. („Spółka”), działając na podstawie art. 430 § 1 k.s.h uchwala, co następuje:-----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że **uchyla się postanowienie Statutu Spółki zawarte w § 32 ust. 2 oraz § 32 ust. 3 Statutu Spółki.**-----

§ 2.

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu.-----

§ 3.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany statutu Spółki powstaje z chwilą rejestracji jego zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy.-----

6.4. Formularz zapisu na Akcje Serii D

FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE ZWYKŁE NA OKAZICIELA SERII D
4MASS SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Niniejszy dokument stanowi zapis na akcje zwykłe na okaziciela Serii D 4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda (dalej: „Akcje Serii D”), przeznaczonymi do objęcia na warunkach określonych w Memorandum Informacyjnym i niniejszym formularzu zapisu. Akcje serii D emitowane są na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 marca 2019 roku.

1. Imię i Nazwisko Subskrybenta (nazwa/firma osoby prawnej, w przypadku funduszy inwestycyjnych, informacja, na rzecz którego z zarządzanych funduszy inwestycyjnych zapis jest składany).
.....
2. Miejsce zamieszkania/siedziba
Kod pocztowy Miejscowość
Ulica Numer domu Nr mieszkania
3. Adres do korespondencji, telefon kontaktowy
.....
4. Adres e-mail
5. PESEL, REGON, nr KRS (lub inny właściwy numer identyfikacyjny)
.....
6. Osoby zagraniczne: numer paszportu albo numer właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej:
.....
7. Dane osoby fizycznej działającej w imieniu osoby prawnej
 - a) Imię Nazwisko
 - Numer PESEL/numer paszportu.....
 - b) Imię Nazwisko
 - Numer PESEL/numer paszportu.....
8. Status dewizowy: rezydent nierezydent
9. Cena emisyjna Akcji Serii D wynosi 10 gr (słownie: dziesięć groszy) za jedną Akcją Serii D.
10. Typ zapisu (zaznaczyć właściwe)
 Zapis na podstawie posiadanych (słownie:)
Praw Poboru (z uwzględnieniem, że na każde jedno jednostkowe Prawo Poboru przypada 1 Akcja Serii D)
 Zapis dodatkowy
 Zaproszenie Zarządu do objęcia Akcji Serii D
11. Liczba subskrybowanych Akcji Serii D: (słownie:)
12. Kwota wpłaty na Akcje Serii D: zł (słownie:)

13. Forma wpłaty na Akcje Serii D:

- gotówka
- przelew
- kompensata wierzytelności

14. Numer rachunku, z którego wykonywane jest prawo poboru:

.....

15. Numer rachunku do ewentualnego zwrotu środków:

.....

16. Nazwa i adres podmiotu uprawnionego do przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje Serii D (np. pieczęć adresowa Domu Maklerskiego):

.....

17. Akcje oraz Prawa do Akcji Serii D będące w obrocie publicznym zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, z którego realizowany jest zapis w wykonaniu Prawa Poboru lub zapis dodatkowy.

Uwaga: Konsekwencją niepełnego lub nieprawidłowego określenia danych dotyczących inwestora może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi inwestor.

Oświadczenia osoby składającej zapis:

Ja niżej podpisany(a), oświadczam że zapoznałem (am) się z treścią Memorandum Informacyjnego 4MASS S.A. Akceptuję warunki publicznej subskrypcji Akcji Serii D, jest mi znana treść Statutu Emitenta i wyrażam zgodę na jego brzmienie oraz na przystąpienie do Spółki. Zgadzam się na przydzielenie lub nie przydzielenie mi Akcji Serii D zgodnie z warunkami zawartymi w Memorandum Informacyjnym oraz na zdeponowanie Akcji Serii D na rachunku, z którego jest wykonywane prawo poboru (w przypadku Zapisu Podstawowego i Dodatkowego), na rachunku wskazanym w dyspozycji deponowania Akcji Serii D (w przypadku objęcia Akcji Serii D w drodze zaproszenia Zarządu). Nieprzydzielenie Akcji Serii D lub przydzielenie mniejszej ich liczby może nastąpić wyłącznie w następstwie zastosowania zasad przydziału akcji opisanych w Memorandum.

Wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii D Spółki 4MASS S.A.

.....

Data i podpis składającego zapis

.....

Data i podpis przyjmującego zapis oraz pieczęć
adresowa podmiotu przyjmującego zapis

Potwierdzam dokonanie identyfikacji i weryfikacji klienta/pełnomocnika/reprezentanta na podstawie:

- ważnego dokumentu tożsamości
- dodatkowego dokumentu potwierdzającego tożsamość *

.....
Data i podpis przyjmującego zapis oraz pieczęć
adresowa podmiotu przyjmującego zapis

* w przypadku gdy jest wymagany.

6.5. Dyspozycja Deponowania Akcji Serii D

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI

Ja, niżej podpisany(a), proszę o zdeponowanie Akcji Serii D przydzielonych w wyniku złożenia powyższego zapisu na rachunku inwestycyjnym o numerze.....prowadzonym przez:.....

.....

Miejsce i data złożenia dyspozycji

.....

Czytelny podpis składającego dyspozycję

.....

Podpis i pieczęć przyjmującego

6.6. Definicje i objaśnienia skrótów

Lp.	Termin / skrót	Definicja / objaśnienie
1.	Akcje	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta
2.	Akcje Serii D, Akcje Oferowane	32.324.016 (trzydzieści dwa miliony trzysta dwadzieścia cztery tysiące szesnaście) akcji na okaziciela Serii D Emitenta o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda będących przedmiotem oferty publicznej
3.	Alternatywny system obrotu lub ASO	rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
4.	Dokument informacyjny	Dokument informacyjny 4MASS S.A. z dnia 20 grudnia 2018 r.
5.	Emitent lub Spółka	4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie
6.	Euro	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
7.	Giełda lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
8.	Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
9.	k.k.	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 roku kodeks karny (Dz. U. z 2016 r. poz. 1137 ze zmianami - tekst jednolity)
10.	k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1578 ze zmianami - tekst jednolity)
11.	Komisja lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
12.	Memorandum Informacyjne, Memorandum	Niniejszy dokument przygotowany na potrzeby przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii D
13.	NewConnect	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
14.	Obrót na GPW	Obrót na rynku regulowanym, giełdowym, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
15.	Obrót na NewConnect	Obrót na NewConnect to jest w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
16.	Oferta, oferta publiczna	Oferta objęcia Akcji Serii D na zasadach określonych w Memorandum
17.	Oferujący	Prosper Capital Dom Maklerski S.A
18.	Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie

19.	Prawo do Akcji Serii D	Papier wartościowy w rozumieniu art. 3 pkt 29 ustawy o obrocie, z którego wynika prawo do otrzymania Akcji Serii D
20.	Prawo poboru Akcji Serii D	Prawo objęcia Akcji Serii D na zasadach wynikających z przepisów k.s.h.
21.	PAP	Polska Agencja Prasowa
22.	Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
23.	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.
24.	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
25.	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
26.	Rozporządzenie w sprawie koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
27.	Statut	Statut Emitenta
28.	Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz.U. z 2016 r. poz. 1289 ze zmianami - tekst jednolity)
29.	Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2016 r. poz. 1636 ze zmianami - tekst jednolity)
30.	Ustawa o ochronie konkurencji i	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity: (Dz.U. z 2015 r. poz. 184

	konsumentów	ze zmianami)
31.	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 (tekst jednolity: (Dz.U. z 2016 r., poz. 1639 ze zmianami)
32.	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 2016 r. poz. 2032 ze zmianami)
33.	Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1888 ze zmianami - tekst jednolity)
34.	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)
35.	Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r. poz. 205 ze zmianami)
36.	Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 ze zmianami)
37.	Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku ordynacja podatkowa (tekst jednolity: Dz.U. z 2015 r. poz. 613 ze zmianami)
38.	WIBOR jednomiesięczny	(Warsaw Interbank Offer Rate) - stopa procentowa, po jakiej banki udzielają pożyczek innym bankom, na okres 1 miesiąca
39.	Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Emitenta
40.	Zarząd	Zarząd Emitenta