

DOKUMENT INFORMACYJNY



4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie

sporządzony na potrzeby wprowadzenia 15.000.000 akcji serii F, 1.850.000 akcji serii G oraz 6.674.875 akcji serii H na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

AUTORYZOWANY DORADCA



Warszawa, dnia 21 września 2020 roku

Oświadczenie Emitenta

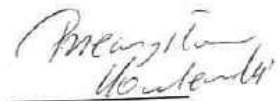
Działając w imieniu 4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpłynąć na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Sławomir Lutek
Prezes Zarządu

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Kancelarii Adwokackiej Kramer i Wspólnicy sp. j. oświadczamy, że niniejszy dokument informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późn. zm.) oraz, że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że w dokumencie informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że dokument informacyjny opisuje rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Przemysław Kowalewski
Wspólnik



Magdalena Kramer
Wspólnik

Wstęp

Dokument informacyjny

Informacje o Emitencie

Firma: 4MASS
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Zygmunta Vogla 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

Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu - dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji ani zgody żadnego organu.

Informacje o Autoryzowanym Doradcy

Firma: Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy
Forma prawna: spółka jawna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Mokotowska 51/53 lok. 1, 00-542 Warszawa
tel.: 39 950 15 83
Internet: www.kwlaw.pl
E-mail: biuro@kwlaw.pl
KRS: 0000698998
REGON: 368507231
NIP: 522-31-02-562

Informacje na temat instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu wprowadzane są:

- 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;
- 1.850.000 (jeden milion osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;
- 6.674.875 (sześć milionów sześćset siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

Łączna wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego wynosi 2.352.487,50 zł (dwa miliony trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt siedem złotych pięćdziesiąt groszy).

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu wprowadzane są akcje reprezentujące 26,68 proc. kapitału zakładowego Emitenta i 26,68 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje Serii F, Akcje Serii G oraz Akcje Serii H, które zostaną wprowadzone do Alternatywnego systemu obrotu, są tożsame w prawach, a w szczególności, ale nie wyłącznie, w prawie do dywidendy z akcjami, które są notowane na rynku NewConnect.

Struktura kapitału zakładowego Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, przedstawia się następująco:

Lp.	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	A	2.851.500	3,23	2.851.500	3,23
2.	B	28.515.000	32,34	28.515.000	32,34
3.	C	957.516	1,09	957.516	1,09
4.	D	32.324.016	36,66	32.324.016	36,66
5.	F	15.000.000	17,01	15.000.000	17,01
6.	G	1.850.000	2,10	1.850.000	2,10
7.	H	6.674.875	7,57	6.674.875	7,57
Razem		88.172.907	100	88.172.907	100

Informacje o subskrypcji lub sprzedaży akcji będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie - w zakresie określonym w §4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Akcje Serii F

Akcje Serii F zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 2 października 2019 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii F w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Uchwała ta została sporządzona w formie aktu notarialnego przez Ewelinę Stygar-Jarosińską, notariusza w Warszawie (Repertorium A nr 6793/2019).

W zakresie Akcji Serii F nie było konieczne sporządzenie prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjnego, w związku z tym, że oferta została przeprowadzona na podstawie art. 1 ust 4 b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.

Emisja została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru:

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

Data rozpoczęcia subskrypcji: 2 października 2019 roku.

Data zakończenia subskrypcji: 3 października 2019 roku.

2) Data przydziału akcji:

Objęcie Akcji Serii F nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, w związku z czym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych. Emisja Akcji Serii F doszła do skutku w dniu 3 października 2019 r.

3) Liczba akcji objętych subskrypcją:

Subskrypcja prywatna Akcji Serii F obejmowała 15.000.000 Akcji Serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł jedna akcja.

4) Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych akcji była mniejsza od liczby akcji, na które złożono zapisy:

Oferta Akcji Serii F nie była podzielona na transze. Z uwagi na rodzaj subskrypcji redukcja nie wystąpiła. Akcje Serii F zostały objęte w ramach subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje.

5) Liczba akcji, która została przydzielona w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Akcje Serii F zostały objęte w wyniku subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 15.000.000 (piętnaście milionów) Akcji Serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję.

6) Cena po jakiej akcje były obejmowane:

Akcje Serii F były obejmowane po cenie emisyjnej wynoszącej 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję.

6a) Opis sposobu pokrycia akcji:

Akcje Serii F zostały w całości opłacone gotówką.

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

Akcje Serii F zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 1 osobie fizycznej, z którą zawarto umowę objęcia Akcji Serii F.

8) Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach i którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Umowa objęcia Akcji Serii F została zawarta z 1 osobą fizyczną.

8A) Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Osoba fizyczna, z którą została zawarta umowa objęcia Akcji Serii F – pan Arkadiusz Łaskiewicz – członek Rady Nadzorczej Spółki, jest osobą powiązaną z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:

W ofercie Akcji Serii F nie uczestniczyli subemitenci.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania przeprowadzenia oferty, b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, c) sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, d) promocji oferty:

Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii F wyniosły 12.394 zł, w tym:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 12.394 zł,

- koszty wynagrodzenia subemitentów: 0 zł,
- koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0 zł,
- koszty promocji oferty: 0 zł.

Koszty poniesione do chwili rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wykazywane są jako rozliczenia międzyokresowe kosztów, a po rejestracji koszty przeprowadzenia emisji Akcji Serii F zostaną rozliczone z kapitału zapasowego.

Akcje Serii G

Akcje Serii G zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 26 listopada 2019 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii G w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Uchwała ta została sporządzona w formie aktu notarialnego przez Ewelinę Stygar-Jarosińską, notariusza w Warszawie (Repertorium A nr 8035/2019).

W zakresie Akcji Serii G nie było konieczne sporządzenie prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjnego, w związku z tym, że oferta została przeprowadzona na podstawie art. 1 ust 4 b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.

Emisja została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru:

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

Data rozpoczęcia subskrypcji: 26 listopada 2019 roku.

Data zakończenia subskrypcji: 24 stycznia 2020 roku.

2) Data przydziału akcji:

Objęcie Akcji Serii G nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, w związku z czym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych. Emisja Akcji Serii G doszła do skutku w dniu 24 stycznia 2020 r.

3) Liczba akcji objętych subskrypcją:

Subskrypcja prywatna Akcji Serii G obejmowała 1.850.000 Akcji Serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł jedna akcja.

4) Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych akcji była mniejsza od liczby akcji, na które złożono zapisy:

Oferta Akcji Serii G nie była podzielona na transze. Z uwagi na rodzaj subskrypcji redukcja nie wystąpiła. Akcje Serii G zostały objęte w ramach subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje.

5) Liczba akcji, która została przydzielona w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Akcje Serii G zostały objęte w wyniku subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 1.850.000 (jeden milion osiemset pięćdziesiąt tysięcy) Akcji Serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję.

6) Cena po jakiej akcje były obejmowane:

Akcje Serii G były obejmowane po cenie emisyjnej wynoszącej 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję.

6a) Opis sposobu pokrycia akcji:

Akcje Serii G zostały w całości opłacone gotówką.

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

Akcje Serii G zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 1 osobie fizycznej, z którą zawarto dwie umowy objęcia Akcji Serii G.

8) Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach i którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Umowy objęcia Akcji Serii G zostały zawarte z 1 osobą fizyczną.

8A) Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Osoba fizyczna, z którą zostały zawarte umowy objęcia Akcji Serii G nie jest podmiotem powiązanym z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:

W ofercie Akcji Serii G nie uczestniczyli subemitenci.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania przeprowadzenia oferty, b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich,

c) sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, d) promocji oferty:

Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii G wyniosły 2.392 zł, w tym:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 2.392 zł,
- koszty wynagrodzenia subemitentów: 0 zł,
- koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0 zł,
- koszty promocji oferty: 0 zł.

Koszty poniesione do chwili rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wykazywane są jako rozliczenia międzyokresowe kosztów, a po rejestracji koszty przeprowadzenia emisji Akcji Serii G zostaną rozliczone z kapitału zapasowego.

Akcje Serii H

Akcje Serii H zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 20 stycznia 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii H w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Uchwała ta została sporządzona w formie aktu notarialnego przez Ewelinę Stygar-Jarosińską, notariusza w Warszawie (Repertorium A nr 354/2020).

W zakresie Akcji Serii H nie było konieczne sporządzenie prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjnego, w związku z tym, że oferta została przeprowadzona na podstawie art. 1 ust 4 b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.

Emisja została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru:

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

Data rozpoczęcia subskrypcji: 20 stycznia 2020 roku.

Data zakończenia subskrypcji: 15 kwietnia 2020 roku.

2) Data przydziału akcji:

Objęcie Akcji Serii H nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, w związku z czym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych. Emisja Akcji Serii H doszła do skutku w dniu 15 kwietnia 2020 r.

3) Liczba akcji objętych subskrypcją:

Subskrypcja prywatna Akcji Serii H obejmowała 6.674.875 Akcji Serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł jedna akcja.

4) Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych akcji była mniejsza od liczby akcji, na które złożono zapisy:

Oferta Akcji Serii H nie była podzielona na transze. Z uwagi na rodzaj subskrypcji redukcja nie wystąpiła. Akcje Serii H zostały objęte w ramach subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje.

5) Liczba akcji, która została przydzielona w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Akcje Serii H zostały objęte w wyniku subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 6.674.875 (sześć milionów sześćset siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) Akcji Serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję.

6) Cena po jakiej akcje były obejmowane:

Akcje Serii H były obejmowane po cenie emisyjnej wynoszącej 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję.

6a) Opis sposobu pokrycia akcji:

Akcje Serii H zostały w całości opłacone gotówką.

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

Akcje Serii H zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 2 osobom fizycznym fizycznej, z którymi zawarto umowy objęcia Akcji Serii H.

8) Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach i którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Umowy objęcia Akcji Serii H zostały zawarte z 2 osobami fizycznymi.

8A) Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Jedna z osób fizycznych, z którą została zawarta umowa objęcia 5.000.000 akcji serii H – pan Arkadiusz Łaskiewicz członek Rady Nadzorczej Spółki – jest podmiotem powiązanym z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:
W ofercie Akcji Serii H nie uczestniczyli subemitenci.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania przeprowadzenia oferty, b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, c) sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, d) promocji oferty:

Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii H wyniosły 3.075 zł, w tym:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 3.075 zł,
- koszty wynagrodzenia subemitentów: 0 zł,
- koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0 zł,
- koszty promocji oferty: 0 zł.

Koszty poniesione do chwili rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wykazywane są jako rozliczenia międzyokresowe kosztów, a po rejestracji koszty przeprowadzenia emisji Akcji Serii H zostaną rozliczone z kapitału zapasowego.

Informacja na temat przebiegu przeprowadzonej oferty niepublicznej Akcji Serii F, Akcji Serii G i Akcji Serii H

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Emitenta, do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie nie dokonano transakcji sprzedaży Akcji Serii F, Akcji Serii G i Akcji Serii H.

Spis treści

Oświadczenie Emitenta	2
Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy	3
Wstęp	4
1.2. Sposób opłacenia Akcji	37
1.3. Oznaczenie dat, od których Akcje uczestniczą w dywidendzie	38
2. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w Statucie lub przepisach prawa obowiązków uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień	40
2.2. Informacja ogólna	40
2.3. Prawa wynikające z instrumentów finansowych	40
2.3.1. Prawa o charakterze majątkowym	40
2.3.2. Prawa o charakterze korporacyjnym	41
2.4. Informacja o przewidzianych w Statucie lub przepisach prawa obowiązków uzyskania przez nabywcę lub zbywcę Akcji odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień	44
2.3.1. Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami	44
2.3.2. Ograniczenia w obrocie Akcjami wynikające z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie, Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Rozporządzenia w sprawie koncentracji oraz Ustawy o kontroli niektórych inwestycji	44
3. Wskazanie osób zarządzających Emitentem i nadzorujących Emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)	64
4. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem 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	66
4.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne między Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	67
4.2. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	67
4.3. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)	68
5. Czynniki ryzyka	69
5.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność	69
5.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	70

5.3.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	78
6.	Wybrane informacje o Emitencie	86
6.1.	Krótki opis historii Emitenta	86
6.2.	Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach Emitenta	94
6.2.1.	Informacje o podstawowych produktach i usługach Emitenta	96
6.2.2.	Produkcja i dystrybucja realizowana pod markami własnymi Emitenta	97
6.2.3.	Produkcja i dystrybucja płynów dezynfekujących i maseczek	100
6.2.4.	Produkcja i dystrybucja realizowana pod markami spółki zależnej od Emitenta	100
6.2.5.	Produkcja i dystrybucja produktów	101
6.2.6.	Plan marketingowy MLM (tzw. multi- level- marketing)	102
6.2.7.	Klienci	103
6.2.8.	Zespół Emitenta	105
6.2.9.	Strategia rozwoju Emitenta	105
7.	Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta	106
8.	Informacje dodatkowe	107
8.1.	Kapitały własne i kapitał zakładowy Emitenta	107
8.2.	Informacja o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminie wygaśnięcia praw podmiotowych uprawnionych do nabycia tych akcji	107
8.3.	Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być podwyższony kapitał zakładowy Emitenta w granicach kapitału docelowego	115
8.4.	Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnionych do wglądu	116
8.5.	Wskazanie miejsca udostępnienia: ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe; okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami	117
9.	Załączniki	118
9.1.	Aktualny odpis z KRS Emitenta	118
10.	Definicje i objaśnienia skrótów	136

1.1. Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych

Akcje Serii F

Akcje Serii F zostały wyemitowane (w ramach kapitału docelowego) na mocy upoważnienia do dokonywania podwyższeń kapitału zakładowego w trybie art. 444 k.s.h. (kapitał docelowy) zawartego w § 9 Statutu Spółki, który to paragraf był zawarty w treści Statutu Emitenta przyjętego uchwałą zgromadzenia wspólników Emitenta w dniu 11 sierpnia 2017 roku (akt notarialny z dnia 11 sierpnia 2017 roku, Rep. A nr 6937/2017 sporządzony przez notariusza Mariusza Soczyńskiego w siedzibie kancelarii notarialnej w Warszawie) i zmieniony uchwałą nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 14 lutego 2018 roku w sprawie zmian Statutu Spółki zmieniającą brzmienie m. in. §9 ust. 1 Statutu, objętą protokołem udokumentowanym aktem notarialnym sporządzonym w dniu 14 lutego 2018 roku przez Michała Kołpę, notariusza w Warszawie (Repertorium A nr 2149/2018). Uchwałą nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 14 lutego 2018 roku wprowadzono zmianę maksymalnej kwoty podwyższenia kapitału zakładowego do którego upoważniony jest Zarząd zgodnie z § 9 pkt. 1 Statutu Spółki z kwoty 213.862,50 zł (dwieście trzysta osiemset sześćdziesiąt dwa złote i pięćdziesiąt groszy) na kwotę 2.352.487,50 zł (dwa miliony trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt siedem złotych pięćdziesiąt groszy). Rejestracja zmiany § 9 ust. 1 Statutu Emitenta w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 30 maja 2018 roku.”

W związku z upoważnieniem zawartym w §9 ust. 1 Statutu Emitenta, Akcje Serii F zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 2 października 2019 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję Akcji Serii F, w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Uchwała ta została sporządzona w formie aktu notarialnego przez Ewelinę Stygar - Jarosińską notariusza w Warszawie (Rep. nr 6793/2019).

Stosowne postanowienia Statutu Emitenta (§ 9) na dzień podjęcia wyżej wskazanej uchwały brzmiały:

§ 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 tysiące 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, jak i 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.

Wyżej wymieniona uchwała brzmi, jak następuje:

**Uchwała nr 1
Zarządu spółki pod firmą
4MASS spółka akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 02 października 2019 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki
w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii F
w trybie subskrypcji prywatnej
z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru
oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki**

Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 431 § 1 w związku z art. 444, art. 446 oraz art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje: ---

§1.

1. Zarząd Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę 1.500.000,00 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych), to jest z kwoty 6.464.803,20 zł (sześć milionów czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset trzy złote i dwadzieścia groszy) do kwoty 7.964.803,20 zł (siedem

milionów dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset trzy złote i dwadzieścia groszy).-----

2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----

3. Akcje serii F zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.-----

4. Akcje serii F będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.----

5. Objęcie wszystkich akcji serii F nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna), przy czym oferta objęcia akcji serii F zostanie złożona nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) adresatom. -----

6. Zawarcie przez Spółkę umów o objęciu akcji serii F w trybie art. 431 § 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych w ramach subskrypcji prywatnej nastąpi w terminie do dnia drugiego listopada dwa tysiące dziewiętnastego roku (2019-11-02).-----

7. Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach: -----

a) akcje serii F 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 poczynsz od zysku za poprzedni rok obrotowy, to znaczy od dnia 1. (pierwszego) stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; -----

b) akcje serii F 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 poczynsz od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1. (pierwszego) stycznia tego roku obrotowego. -----

8. Działając w zgodzie z upoważnieniem zawartym w § 9 ust. 3 Statutu Spółki, Zarząd ustala cenę emisyjną jednej akcji serii F w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy), na co Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę w uchwale Rady Nadzorczej Spółki z dnia pierwszego października dwa tysiące dziewiętnastego roku (2019-10-01).-----

9. Zarząd jest upoważniony do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały. -----

§2.

1. Działając na podstawie § 9 Statutu Spółki w związku z art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz mając na uwadze uchwałę Rady Nadzorczej Spółki z dnia pierwszego października dwa tysiące dziewiętnastego roku (2019-10-01) w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F w całości, działając w interesie Spółki, Zarząd pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii F w całości.-----

2. Opinia Zarządu Spółki, uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F w całości, wydana zgodnie z art. 433 § 2 zd. 4 Kodeksu spółek handlowych brzmi jak następuje: -----

„Zarząd Spółki uznał, iż wyłączenie prawa poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy, co do akcji serii F i jednocześnie zaoferowanie objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej leży w interesie Spółki i jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę środków finansowych niezbędnych do realizowania planów inwestycyjnych przez Spółkę. Zarząd Spółki proponuje ustalenie ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji serii F w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję, w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki. Z uwagi na powyższe, podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru w całości dotychczasowych akcjonariuszy, należy uznać za uzasadnione.”-----

§ 3.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, Zarząd Spółki zmienia § 8 ust. 1 Statutu Spółki, nadając mu nowe następujące brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.964.803,20 zł (sześć milionów czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset trzy złote i dwadzieścia groszy) i dzieli się na:-----

1) 2.851.500 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----

2) 28.515.000 (dwadzieścia osiem milionów pięćset piętnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----

3) 957.516 (dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset szesnaście) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----

4) 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) 15.000.000 (piętnaście milionów złotych) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda”. -----

§4.

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. -----



Dnia 2 października 2019 r. dokonano sprostowania protokołu posiedzenia Zarządu sporządzonego w formie aktu notarialnego (Rep. A nr 6793/2019) w zakresie prawidłowego rozwinięcia słownego kwoty kapitału zakładowego Spółki i wykreślenia w rozwinięciu słownym liczby akcji serii F omyłkowo wpisanego wyrazu „złotych”. Sprostowania dokonano w formie aktu notarialnego przez Ewelinę Stygar - Jarosińską notariusza w Warszawie (Rep. A nr 6802/2019) i brzmi ono następująco:

PROTOKÓŁ SPROSTOWANIA OCZYWISTEJ OMYŁKI

§ 1. Notariusz stwierdza, iż w akcie notarialnym dokumentującym protokół z posiedzenia Zarządu sporządzonym w dniu drugiego października dwa tysiące dziewiętnastego roku (2019-10-02) przez Ewelinę Stygar - Jarosińską, notariusza w Warszawie, Repertorium A nr 6793/2019, w § 3 Uchwały nr 1 Zarządu spółki pod firmą 4MASS spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 02 października 2019 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii F w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, omyłkowo wskazano rozwinięcie słowne kwoty 7.964.803,20 zł jako „(sześć milionów czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset trzy złote i dwadzieścia groszy)” zamiast prawidłowo „(siedem milionów dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset trzy złote i dwadzieścia groszy)” oraz w rozwinięciu słownym liczby akcji serii F w wysokości 15.000.000 omyłkowo wpisano wyraz „złotych”. -----

§ 2. W związku z powyższym notariusz dokonuje sprostowania wyżej powołanej oczywistej omyłki w akcie notarialnym sporządzonym w dniu drugiego października dwa tysiące dziewiętnastego roku (2019-10-02) przez Ewelinę Stygar – Jarosińską, notariusza w Warszawie, Repertorium A nr 6793/2019, dokumentującym protokół z posiedzenia Zarządu, poprzez

wpisanie w § 3 Uchwały nr 1 Zarządu spółki pod firmą 4MASS spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 02 października 2019 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii F w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki: prawidłowego rozwinięcia słownego kwoty 7.964.803,20 zł jako „(siedem milionów dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset trzy złote dwadzieścia groszy)” w miejsce błędnego „(sześć milionów czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset trzy złote i dwadzieścia groszy)” oraz wykreślenie w rozwinięciu słownym liczby akcji serii F w wysokości 15.000.000 omyłkowo wpisanego wyrazu „złoty”.-----

Rada Nadzorcza Spółki podjęła w trybie obiegowym uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F w całości. Treść powyżej wymienionej uchwały brzmi, jak następuje:

Uchwała nr _____
Rady Nadzorczej
4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie
podjęta w trybie obiegowym
w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru
akcji serii F w całości

Rada Nadzorcza 4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”), działając na podstawie art. 388 § 3 k.s.h. w zw. z §25 ust. 4 Statutu Spółki, uchwała co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza 4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 447 § 1 k.s.h. w zw. z § 9 ust. 4 Statutu Spółki oraz na podstawie art. 446 § 2 k.s.h. w zw. z § 9 ust. 3 Statutu Spółki oraz planowanym podjęciem przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze oferty publicznej akcji serii F, wyłączenia prawa poboru akcji serii F oraz zmiany Statutu Spółki, postanawia wyrazić zgodę na pozbawienie przez Zarząd Spółki prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii F w całości, a także wyrazić zgodę na cenę emisyjną nowo emitowanych akcji serii F w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję.

UZASADNIENIE

W ocenie Rady Nadzorczej pozbawienie w całości prawa poboru akcji serii F w związku z planowanym podjęciem przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze oferty publicznej akcji serii F, wyłączenia prawa poboru akcji serii F oraz zmiany Statutu Spółki jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę środków finansowych niezbędnych do realizowania planów inwestycyjnych przez Spółkę. W ocenie Rady Nadzorczej propozycja Zarządu Spółki ustalenia ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji serii F w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję jest uzasadnione biorąc pod uwagę warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Z uwagi na fakt, że powyższa uchwała była podpisywana obiegowo, podpisy pod powyższą uchwałą były składane przez członków Rady Nadzorczej niezależnie.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej			
	GŁOSY (ZA/ PRZECIW/ WSTRZYMUJĄCE SIĘ)	PODPISY	DATA ORAZ MIEJSCE ZŁOŻENIA PODPISU
Beata Alina Zięcina Kasieczka Przewodnicząca Rady Nadzorczej			
Jakub Lutek Członek Rady Nadzorczej			
Eukasz Karpiński Członek Rady Nadzorczej			
Violeta Marzena Sowa Członek Rady Nadzorczej	ze	V. Sowa	10.07.2019 Warszawa
Margarita Żwirko Członek Rady Nadzorczej			

Podpisy Członków Rady Nadzorczej			
	GŁOSY (ZA/ PRZECIW/ WSTRZYMUJĄCE SIĘ)	PODPISY	DATA ORAZ MIEJSCE ZŁOŻENIA PODPISU
Beata Alina Zięcina Kasieczka Przewodnicząca Rady Nadzorczej			
Jakub Lutek Członek Rady Nadzorczej	ze	Jakub Lutek	21.07.2019 Warszawa
Eukasz Karpiński Członek Rady Nadzorczej			
Violeta Marzena Sowa Członek Rady Nadzorczej			
Margarita Żwirko Członek Rady Nadzorczej			

Podpisy Członków Rady Nadzorczej			
	GŁOSY (ZA/ PRZECIW/ WSTRZYMUJĄCE SIĘ)	PODPISY	DATA ORAZ MIEJSCE ZŁOŻENIA PODPISU
Beata Alina Zięcina Kasieczka Przewodnicząca Rady Nadzorczej			
Jakub Lutek Członek Rady Nadzorczej			
Eukasz Karpiński Członek Rady Nadzorczej			
Violeta Marzena Sowa Członek Rady Nadzorczej			
Margarita Żwirko Członek Rady Nadzorczej	ze	Margarita Żwirko	21.08.2019 Warszawa

Podpisy Członków Rady Nadzorczej			
	GŁOSY (ZA/ PRZECIW/ WSTRZYMUJĄCE SIĘ)	PODPISY	DATA ORAZ MIEJSCE ZŁOŻENIA PODPISU
Beata Alina Zięcina Kasieczka Przewodnicząca Rady Nadzorczej			
Jakub Lutek Członek Rady Nadzorczej			
Eukasz Karpiński Członek Rady Nadzorczej	2A	Karpiński	21.10.2019 Warszawa
Violeta Marzena Sowa Członek Rady Nadzorczej			
Margarita Żwirko Członek Rady Nadzorczej			

Podpisy Członków Rady Nadzorczej			
	GŁOSY (ZA/ PRZECIW/ WSTRZYMUJĄCE SIĘ)	PODPISY	DATA ORAZ MIEJSCE ZŁOŻENIA PODPISU
Beata Alina Zięcina Kasieczka Członek Rady Nadzorczej	za	<i>Beata Alina Zięcina Kasieczka</i>	29.09.2019 Warszawa
Jakub Lutek Członek Rady Nadzorczej			
Łukasz Karpiński Członek Rady Nadzorczej			
Violeta Marzena Sowa Członek Rady Nadzorczej			
Margarita Żwirko Członek Rady Nadzorczej			

Akcje Serii F zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 stycznia 2020 roku.

Akcje Serii G

W związku z upoważnieniem w §9 ust. 1 Statutu Emitenta, Akcje Serii G zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 26 listopada 2019 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję Akcji Serii G, w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Uchwała ta została sporządzona w formie aktu notarialnego przez Ewelinę Stygar - Jarosińską notariusza w Warszawie (Rep. A nr 8035/2019).

Uchwała ta brzmi, jak następuje:

**Uchwała nr 1
Zarządu spółki pod firmą
4MASS spółka akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 26 listopada 2019 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki
w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii G
w trybie subskrypcji prywatnej
z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru
oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki**

Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 431 § 1 w związku z art. 444, art. 446 oraz art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje: ----

§ 1.

1. Zarząd Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę 185.000,00 zł (sto osiemdziesiąt pięć tysięcy złotych), to jest z kwoty 7.964.803,20 zł

- (siedem milionów dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset trzy złote dwadzieścia groszy) do kwoty 8.149.803,20 zł (osiem milionów sto czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset trzy złote dwadzieścia groszy). -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji 1.850.000 (jednego miliona ośmiuset pięćdziesięciu tysięcy) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
3. Akcje serii G zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----
4. Akcje serii G będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. -----
5. Objęcie wszystkich akcji serii G nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna), przy czym oferta objęcia akcji serii G zostanie złożona nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) adresatom. -----
6. Zawarcie przez Spółkę umów o objęcie akcji serii G w trybie art. 431 § 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych w ramach subskrypcji prywatnej nastąpi w terminie do dnia dwudziestego czwartego lutego dwa tysiące dwudziestego roku (2020-02-24). -----
7. Akcje serii G będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach: -----
- a) akcje serii G 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 poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, to znaczy od dnia 1. (pierwszego) stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; -----
- b) akcje serii G 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 poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1. (pierwszego) stycznia tego roku obrotowego. -----
8. Działając w zgodzie z upoważnieniem zawartym w § 9 ust. 3 Statutu Spółki, Zarząd ustala cenę emisyjną jednej akcji serii G w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy), na co Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę w uchwale Rady Nadzorczej Spółki z dnia dwudziestego piątego listopada dwa tysiące dziewiętnastego roku (2019-11-25). -----
9. Zarząd jest upoważniony do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, a w szczególności do: -----
- a. zmiany terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii G, to jest terminu na zawarcie przez Spółkę umów o objęcie akcji serii G, -----

- b. dookreślenia wszystkich niezbędnych warunków subskrypcji akcji serii G, -----
- c. ustalenia zasad przydziału akcji serii G, -----
- d. dokonania przydziału akcji serii G, -----
- e. podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem akcji serii G, -----
- f. podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały. -----

§ 2.

1. Działając na podstawie § 9 Statutu Spółki w związku z art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz mając na uwadze uchwałę Rady Nadzorczej Spółki z dnia dwudziestego piątego listopada dwa tysiące dziewiętnastego roku (2019-11-25) w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G w całości, działając w interesie Spółki, Zarząd pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii G w całości. -----
2. Opinia Zarządu Spółki, uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G w całości, wydana zgodnie z art. 433 § 2 zd. 4 Kodeksu spółek handlowych brzmi jak następuje: -----

„Zarząd Spółki uznał, iż wyłączenie prawa poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy co do akcji serii G i jednocześnie zaoferowanie objęcia akcji w ramach subskrypcji otwartej leży w interesie Spółki i jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę środków finansowych niezbędnych do realizowania planów inwestycyjnych przez Spółkę. W przypadku konieczności zaoferowania akcji nowej emisji poprzez ogłoszenie skierowane do akcjonariuszy, którym służy prawo poboru czas pozyskania środków finansowych na pokrycie tych akcji wydłuża się, podczas gdy cele inwestycyjne Spółki powinny zostać zrealizowane w okresie krótszym niż wymagany przez przepisy Kodeksu spółek handlowych dla realizacji prawa poboru. Zarząd Spółki proponuje ustalenie ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji serii G w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję, w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki. Z uwagi na powyższe, podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru w całości, dotychczasowych akcjonariuszy, należy uznać za uzasadnione.”-----

§ 3.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, Zarząd Spółki zmienia § 8 ust. 1 Statutu Spółki, nadając mu nowe następujące brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.149.803,20 zł (osiem milionów sto czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset trzy złote dwadzieścia groszy) i dzieli się na: -----

1) 2.851.500 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----

2) 28.515.000 (dwadzieścia osiem milionów pięćset piętnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----

3) 957.516 (dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset szesnaście) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----

4) 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) 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----

6) 1.850.000 (jeden milion osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda. -----

§4.

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. -----

Rada Nadzorcza Spółki podjęła w trybie obiegowym uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G w całości. Treść powyżej wymienionej uchwały brzmi, jak następuje:

Uchwała nr 01/11/2019

Rady Nadzorczej

4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie

podjęta w trybie obiegowym

w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G w całości oraz wyrażenia zgody na cenę emisyjną nowo emitowanych akcji serii G

Rada Nadzorcza 4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”), działając na podstawie art. 388 § 3 k.s.h. w zw. z §25 ust. 4 Statutu Spółki, uchwała co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza 4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 447 § 1 k.s.h. w zw. z § 9 ust. 4 Statutu Spółki oraz planowanym podjęciem przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze oferty prywatnej akcji serii G, wyłączenia prawa poboru akcji serii G oraz zmiany Statutu Spółki, postanawia wyrazić zgodę na pozbawienie przez Zarząd Spółki prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii G w całości.

UZASADNIENIE

W ocenie Rady Nadzorczej pozbawienie w całości prawa poboru akcji serii G w związku z planowanym podjęciem przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii G, wyłączenia prawa poboru akcji serii G oraz zmiany Statutu Spółki jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę środków finansowych niezbędnych do realizowania planów inwestycyjnych przez Spółkę. W przypadku konieczności zainicjowania akcji nowej emisji poprzez ogłoszenie skierowane do akcjonariuszy, którym służy prawo poboru czas pozyskania środków finansowych na pokrycie tych akcji wydłuży się, podczas gdy cele inwestycyjne Spółki powinny zostać zrealizowane w okresie krótszym niż wymagany przez przepisy Kodeksu spółek handlowych dla realizacji prawa poboru. W ocenie Rady Nadzorczej propozycja Zarządu Spółki ustalenia ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji serii G w wysokości 0,10 zł [dziesięć groszy] za jedną akcję jest uzasadnione biorąc pod uwagę warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Z uwagi na fakt, że powyższa uchwała była podpisywana obiegowo, podpisy pod podwyższą uchwałą były składane przez członków Rady Nadzorczej niezależnie.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej			
	GŁOSY (ZA/ PRZECIW/ WSTRZYMIŁ SIĘ)	PODPISY	DATA ORAZ MIEJSCE ZŁOŻENIA PODPISU
Beata Anna Ziętka Kaniowska Członek Rady Nadzorczej			
Jakub Łutek Członek Rady Nadzorczej			
Lukasz Karpinski Członek Rady Nadzorczej			
Wioleta Marzena Sewa Członek Rady Nadzorczej			
Margarita Żwirko Członek Rady Nadzorczej	ZA	M Żwirko	25.11.2019 Warszawa

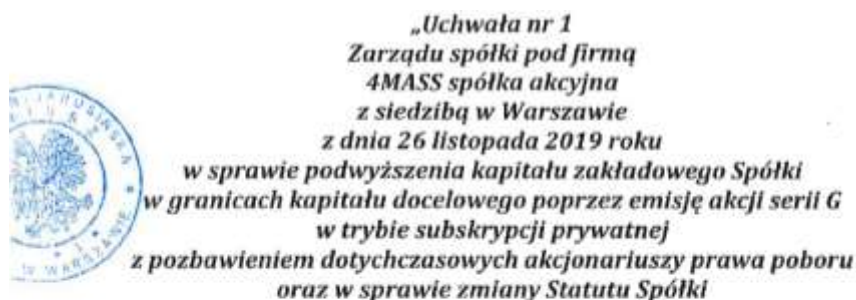
Podpisy Członków Rady Nadzorczej			
	GŁOSY (ZA/ PRZECIW/ WSTRZYMIŁ SIĘ)	PODPISY	DATA ORAZ MIEJSCE ZŁOŻENIA PODPISU
Beata Anna Ziętka Kaniowska Członek Rady Nadzorczej	ZA		25.11.2019 Warszawa
Jakub Łutek Członek Rady Nadzorczej			
Lukasz Karpinski Członek Rady Nadzorczej			
Wioleta Marzena Sewa Członek Rady Nadzorczej			
Margarita Żwirko Członek Rady Nadzorczej			

Podpisy Członków Rady Nadzorczej			
	GŁOSY (ZA/ PRZECIW/ WSTRZYMIŁ SIĘ)	PODPISY	DATA ORAZ MIEJSCE ZŁOŻENIA PODPISU
Beata Anna Ziętka Kaniowska Członek Rady Nadzorczej			
Jakub Łutek Członek Rady Nadzorczej	ZA	Jakub Łutek	25.11.2019
Lukasz Karpinski Członek Rady Nadzorczej	ZA	Lukasz Karpinski	22.11.2019
Wioleta Marzena Sewa Członek Rady Nadzorczej	ZA	W. Sewa	Województwo
Margarita Żwirko Członek Rady Nadzorczej			

Akcje Serii G zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 3 marca 2020 roku.

Dnia 6 marca 2020 roku, aktem notarialnym sporządzony przez Ewelinę Stygar - Jarosińską notariusza w Warszawie (Rep. A nr 1561/2020) dokonano sprostowania aktu notarialnego (Rep. A nr 8035/2019) w związku z oczywistą omyłką w zakresie nazwy subskrypcji określając ją błędnie jako „subskrypcja otwarta” w miejsce prawidłowej „subskrypcja prywatna” w treści opinii Zarządu Spółki zamieszczonej w Uchwale nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 26 listopada 2019 roku uzasadniającej pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G w całości zawartej w treści aktu notarialnego Rep. A nr 8035/2019 i wskazano jakie powinno być brzmienie Uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 26 listopada 2019 roku.

Prawidłowe brzmienie Uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 26 listopada 2019 roku, zgodnie z aktem notarialnym (Rep. A. nr 1561/2020) powinno być następujące:



Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 431 § 1 w związku z art. 444, art. 446 oraz art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje: -----

§ 1.

1. Zarząd Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę 185.000,00 zł (sto osiemdziesiąt pięć tysięcy złotych), to jest z kwoty 7.964.803,20 zł (siedem milionów dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset trzy złote dwadzieścia groszy) do kwoty 8.149.803,20 zł (osiem milionów sto czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset trzy złote dwadzieścia groszy).-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji 1.850.000 (jednego miliona ośmiuset pięćdziesięciu tysięcy) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
3. Akcje serii G zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----
4. Akcje serii G będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. -----
5. Objęcie wszystkich akcji serii G nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna), przy czym oferta objęcia akcji serii G zostanie złożona nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) adresatom. -----
6. Zawarcie przez Spółkę umów o objęcie akcji serii G w trybie art. 431 § 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych w ramach subskrypcji prywatnej nastąpi w terminie do dnia dwudziestego czwartego lutego dwa tysiące dwudziestego roku (2020-02-24). -----
7. Akcje serii G będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach: -----
 - a) akcje serii G 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 poczynszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, to znaczy od dnia 1. (pierwszego) stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio

rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;-----

b) akcje serii G 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 poczynszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1. (pierwszego) stycznia tego roku obrotowego.-----

8. Działając w zgodzie z upoważnieniem zawartym w § 9 ust. 3 Statutu Spółki, Zarząd ustala cenę emisyjną jednej akcji serii G w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy), na co Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę w uchwale Rady Nadzorczej Spółki z dnia dwudziestego piątego listopada dwa tysiące dziewiętnastego roku (2019-11-25).-----

9. Zarząd jest upoważniony do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, a w szczególności do:-----

a. zmiany terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii G, to jest terminu na zawarcie przez Spółkę umów o objęciu akcji serii G,-----

b. dookreślenia wszystkich niezbędnych warunków subskrypcji akcji serii G,

c. ustalenia zasad przydziału akcji serii G,-----

d. dokonania przydziału akcji serii G,-----

e. podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem akcji serii G,-----

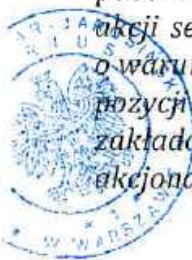
f. podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały.

§ 2.

1. Działając na podstawie § 9 Statutu Spółki w związku z art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz mając na uwadze uchwałę Rady Nadzorczej Spółki z dnia dwudziestego piątego listopada dwa tysiące dziewiętnastego roku (2019-11-25) w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G w całości, działając w interesie Spółki, Zarząd pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii G w całości.-----

2. Opinia Zarządu Spółki, uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G w całości, wydana zgodnie z art. 433 § 2 zd. 4 Kodeksu spółek handlowych brzmi jak następuje:-----

„Zarząd Spółki uznał, iż wyłączenie prawa poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy co do akcji serii G i jednocześnie zaoferowanie objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej leży w interesie Spółki i jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę środków finansowych niezbędnych do realizowania planów inwestycyjnych przez Spółkę. W przypadku konieczności zaoferowania akcji nowej emisji poprzez ogłoszenie skierowane do akcjonariuszy, którym służy prawo poboru czas pozyskania środków finansowych na pokrycie tych akcji wydłuża się, podczas gdy cele inwestycyjne Spółki powinny zostać zrealizowane w okresie krótszym



niż wymagany przez przepisy Kodeksu spółek handlowych dla realizacji prawa poboru. Zarząd Spółki proponuje ustalenie ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji serii G w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję, w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki. Z uwagi na powyższe, podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru w całości, dotychczasowych akcjonariuszy, należy uznać za uzasadnione.” -----

§ 3.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, Zarząd Spółki zmienia § 8 ust. 1 Statutu Spółki, nadając mu nowe następujące brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.149.803,20 zł (osiem milionów sto czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset trzy złote dwadzieścia groszy) i dzieli się na: -----

- 1) 2.851.500 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 2) 28.515.000 (dwadzieścia osiem milionów pięćset piętnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 3) 957.516 (dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset szesnaście) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 4) 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) 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 6) 1.850.000 (jeden milion osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda. -----

§4.

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.” -----

Akcje Serii H

W związku z upoważnieniem w §9 ust. 1 Statutu Emitenta, Akcje Serii H zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 20 stycznia 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję Akcji Serii H, w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Uchwała ta została sporządzona w formie aktu notarialnego przez Ewelinę Stygar - Jarosińską notariusza w Warszawie (Rep. A nr 354/2020).

Uchwała nr 1
Zarządu spółki pod firmą
4MASS spółka akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 20 stycznia 2020 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki
w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii H
w trybie subskrypcji prywatnej
z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru
oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki

Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 431 § 1 w związku z art. 444, art. 446 oraz art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje: ----

1. Zarząd Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę 667.487,50 zł (sześćset sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt siedem złotych pięćdziesiąt groszy), to jest do kwoty 8.817.290,70 zł (osiem milionów osiemset siedemnaście tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt złotych siedemdziesiąt groszy). -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji 6.674.875 (sześciu milionów sześciuset siedemdziesięciu czterech tysięcy osmiuset siedemdziesięciu pięciu) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
3. Akcje serii H zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----
4. Akcje serii H będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. ----
5. Objęcie wszystkich akcji serii H nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna), przy czym oferta objęcia akcji serii H zostanie złożona nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) adresatom. -----
6. Zawarcie przez Spółkę umów o objęciu akcji serii H w trybie art. 431 § 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych w ramach subskrypcji prywatnej nastąpi w terminie najdalej do dnia dwudziestego kwietnia dwa tysiące dwudziestego roku (2020-04-20). -----
7. Akcje serii H będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach: -----
 - a) akcje serii H 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 poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, to znaczy od dnia 1. (pierwszego) stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; -----
 - b) akcje serii H 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 poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1. (pierwszego) stycznia tego roku obrotowego. -----
8. Działając w zgodzie z upoważnieniem zawartym w § 9 ust. 3 Statutu Spółki, Zarząd ustala cenę emisyjną jednej akcji serii H w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy), na co Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę w uchwale nr 01/01/2020 Rady Nadzorczej Spółki z dnia dwudziestego stycznia dwa tysiące dwudziestego roku (2020-01-20). -----

9. Zarząd jest upoważniony do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, a w szczególności do: -----
- a) zmiany terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii H, to jest terminu na zawarcie przez Spółkę umów o objęciu akcji serii H,-----
 - b) dookreślenia wszystkich niezbędnych warunków subskrypcji akcji serii H, -----
 - c) ustalenia zasad przydziału akcji serii H, -----
 - d) dokonania przydziału akcji serii H,-----
 - e) podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem akcji serii H, -----
 - f) podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały.-----

§ 2.

1. Działając na podstawie § 9 Statutu Spółki w związku z art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz mając na uwadze uchwałę Rady Nadzorczej Spółki nr 01/01/2020 z dnia dwudziestego stycznia dwa tysiące dwudziestego roku (2020-01-20) w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii H w całości oraz wyrażenia zgody na cenę emisyjną nowo emitowanych akcji serii H, działając w interesie Spółki, Zarząd pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii H w całości.-----
2. Opinia Zarządu Spółki, uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii H w całości, wydana zgodnie z art. 433 § 2 zd. 4 Kodeksu spółek handlowych brzmi jak następuje:-----

„Zarząd Spółki uznał, iż wyłączenie prawa poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy co do akcji serii H i jednocześnie zaoferowanie objęcia akcji w ramach subskrypcji otwartej leży w interesie Spółki i jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę środków finansowych niezbędnych do realizowania planów inwestycyjnych przez Spółkę. W przypadku konieczności zaoferowania akcji nowej emisji poprzez ogłoszenie skierowane do akcjonariuszy, którym służy prawo poboru czas pozyskania środków finansowych na pokrycie tych akcji wydłuża się, podczas gdy cele inwestycyjne Spółki powinny zostać zrealizowane w okresie krótszym niż wymagany przez przepisy Kodeksu spółek handlowych dla realizacji prawa poboru. Zarząd Spółki proponuje ustalenie ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji serii H w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję, w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki. Z uwagi na powyższe, podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru w całości, dotychczasowych akcjonariuszy, należy uznać za uzasadnione.”-----

§ 3.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, Zarząd Spółki zmienia § 8 ust. 1 Statutu Spółki, nadając mu nowe następujące brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.817.290,70 zł (osiem milionów osiemset siedemnaście tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt złotych siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na: -----

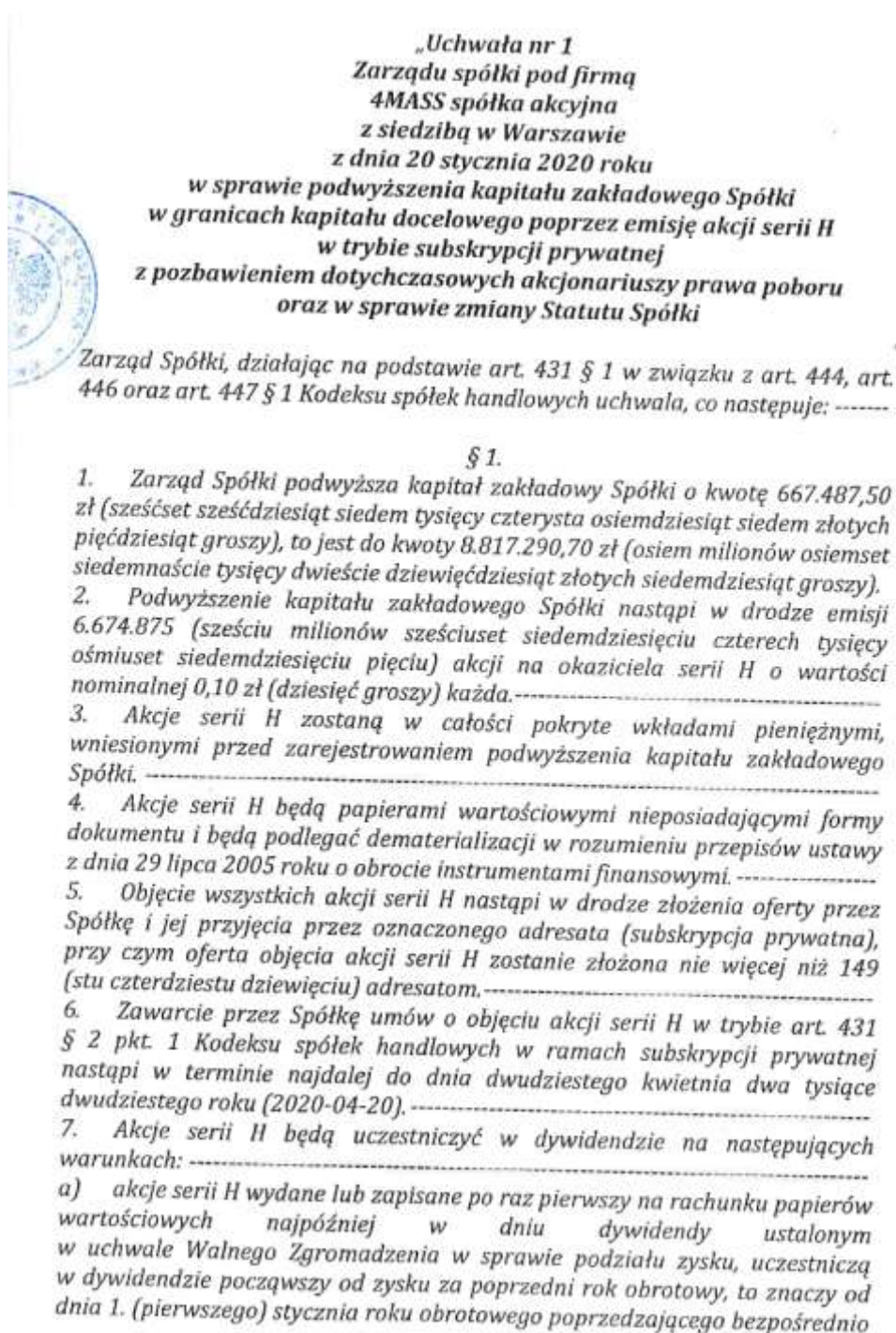
- 1) 2.851.500 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 2) 28.515.000 (dwadzieścia osiem milionów pięćset piętnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 3) 957.516 (dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset szesnaście) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 4) 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) 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 6) 1.850.000 (jeden milion osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 7) 6.674.875 (sześć milionów sześćset siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.”.-----

§4.

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, po dokonaniu rejestracji zmian Statutu Spółki związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii G, -----

Dnia 6 marca 2020 roku, aktem notarialnym sporządzony przez Ewelinę Stygar - Jarosińską notariusza w Warszawie (Rep. A nr 1563/2020) dokonano sprostowania aktu notarialnego (Rep. A nr 354/2020) w związku z oczywistą omyłką w zakresie nazwy subskrypcji określając ją błędnie jako „subskrypcja otwarta” w miejsce prawidłowej „subskrypcja prywatna” w treści opinii Zarządu Spółki zamieszczonej w Uchwale nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 20 stycznia 2020 roku uzasadniającej pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii H w całości zawartej w treści aktu notarialnego Repertorium A nr 354/2020 i wskazano jakie powinno być brzmienie Uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 20 stycznia 2020 roku.

Prawidłowe brzmienie Uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 20 stycznia 2020 roku, zgodnie z aktem notarialnym (Rep A. nr 1563/2020) powinno być następujące:



rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;-----

b) akcje serii H 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 poczynszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1. (pierwszego) stycznia tego roku obrotowego.-----

8. Działając w zgodzie z upoważnieniem zawartym w § 9 ust. 3 Statutu Spółki, Zarząd ustala cenę emisyjną jednej akcji serii H w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy), na co Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę w uchwale nr 01/01/2020 Rady Nadzorczej Spółki z dnia dwudziestego stycznia dwa tysiące dwudziestego roku (2020-01-20).-----

9. Zarząd jest upoważniony do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, a w szczególności do: -----

- a) zmiany terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii H, to jest terminu na zawarcie przez Spółkę umów o objęcie akcji serii H,-----
- b) dookreślenia wszystkich niezbędnych warunków subskrypcji akcji serii H,
- c) ustalenia zasad przydziału akcji serii H,-----
- d) dokonania przydziału akcji serii H, -----
- e) podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem akcji serii H,-----
- f) podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały.

§ 2.

1. Działając na podstawie § 9 Statutu Spółki w związku z art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz mając na uwadze uchwałę Rady Nadzorczej Spółki nr 01/01/2020 z dnia dwudziestego stycznia dwa tysiące dwudziestego roku (2020-01-20) w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii H w całości oraz wyrażenia zgody na cenę emisyjną nowo emitowanych akcji serii H, działając w interesie Spółki, Zarząd pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii H w całości.-----

2. Opinia Zarządu Spółki, uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii H w całości, wydana zgodnie z art. 433 § 2 zd. 4 Kodeksu spółek handlowych brzmi jak następuje: -----

„Zarząd Spółki uznał, iż wyłączenie prawa poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy co do akcji serii H i jednocześnie zaoferowanie objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej leży w interesie Spółki i jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę środków finansowych niezbędnych do realizowania planów inwestycyjnych przez Spółkę. W przypadku konieczności zaoferowania akcji nowej emisji poprzez ogłoszenie skierowane do akcjonariuszy, którym służy prawo poboru czas pozyskania środków finansowych na pokrycie tych akcji wydłuża się, podczas

gdy cele inwestycyjne Spółki powinny zostać zrealizowane w okresie krótszym niż wymagany przez przepisy Kodeksu spółek handlowych dla realizacji prawa poboru. Zarząd Spółki proponuje ustalenie ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji serii H w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję, w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki. Z uwagi na powyższe, podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru w całości, dotychczasowych akcjonariuszy, należy uznać za uzasadnione."-----

§ 3.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, Zarząd Spółki zmienia § 8 ust. 1 Statutu Spółki, nadając mu nowe następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.817.290,70 zł (osiem milionów osiemset siedemnaście tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt złotych siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na:-----

- 1) 2.851.500 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 2) 28.515.000 (dwadzieścia osiem milionów pięćset piętnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 3) 957.516 (dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset szesnaście) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 4) 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) 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 6) 1.850.000 (jeden milion osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
- 7) 6.674.875 (sześć milionów sześćset siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda."-----

§4.

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, po dokonaniu rejestracji zmian Statutu Spółki związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii G."-----

Rada Nadzorcza Spółki podjęła w trybie obiegowym uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii H w całości. Treść powyżej wymienionej uchwały brzmi, jak następuje:

**Uchwała nr 01/01/2020
Rady Nadzorczej
4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie
podjęta w trybie obiegowym**

w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii H w całości oraz wyrażenia zgody na cenę emisyjną nowo emitowanych akcji serii H

Rada Nadzorcza 4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”), działając na podstawie art. 388 § 3 k.s.h. w zw. z §25 ust. 4 Statutu Spółki, uchwala co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza 4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 447 § 1 k.s.h. w zw. z § 9 ust. 3 i 4 Statutu Spółki oraz planowanym podjęciem przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii H w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, postanawia wyrazić zgodę na pozbawienie przez Zarząd Spółki prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii H w całości.

UZASADNIENIE

W ocenie Rady Nadzorczej pozbawienie w całości prawa poboru akcji serii H w związku z planowanym podjęciem przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii H, wyłączenia prawa poboru akcji serii H oraz zmiany Statutu Spółki jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę środków finansowych niezbędnych do realizowania planów inwestycyjnych przez Spółkę. W przypadku konieczności zaoferowania akcji nowej emisji poprzez ogłoszenie skierowane do akcjonariuszy, którym służy prawo poboru czas pozyskania środków finansowych na pokrycie tych akcji wydłuża się, podczas gdy cele inwestycyjne Spółki powinny zostać zrealizowane w okresie krótszym niż wymagany przez przepisy Kodeksu spółek handlowych dla realizacji prawa poboru. W ocenie Rady Nadzorczej propozycja Zarządu Spółki ustalenia ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji serii H w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję jest uzasadnione biorąc pod uwagę warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Z uwagi na fakt, że powyższa uchwała była podpisywana obiegowo, podpisy pod podwyższą uchwałą były składane przez członków Rady Nadzorczej niezależnie.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej			
	GŁOSY (ZA/ PRZECIW/ WSTRZYMUJĄCE SIĘ)	PODPISY	DATA ORAZ MIEJSCE ZŁOŻENIA PODPISU
Beata Alina Zięcina Kasieczka Członek Rady Nadzorczej	ZA		20.01.2020 r. N. w. g. p. o. n. e.
Jakub Lutek Członek Rady Nadzorczej			
Łukasz Karpiński Członek Rady Nadzorczej			
Violeta Marzena Sowa Członek Rady Nadzorczej			
Margarita Żwirko Członek Rady Nadzorczej			

Podpisy Członków Rady Nadzorczej			
	GŁOSY (ZA/ PRZECIW/ WSTRZYMUJĄCE SIĘ)	PODPISY	DATA ORAZ MIEJSCE ZŁOŻENIA PODPISU
Beata Alina Zięcina Kasieczka Członek Rady Nadzorczej			
Jakub Lutek Członek Rady Nadzorczej	ZA	Jakub Lutek	20.01.2020 r.
Łukasz Karpiński Członek Rady Nadzorczej	ZA	Łukasz Karpiński	20.01.2020 r.
Violeta Marzena Sowa Członek Rady Nadzorczej	ZA	V. Sowa	20.01.2020 r.
Margarita Żwirko Członek Rady Nadzorczej			

Podpisy Członków Rady Nadzorczej			
	GŁOSY (ZA/ PRZECIW/ WSTRZYMUJĄCE SIĘ)	PODPISY	DATA ORAZ MIEJSCE ZŁOŻENIA PODPISU
Beata Alina Zięcina Kasieczka Członek Rady Nadzorczej			
Jakub Lutek Członek Rady Nadzorczej			
Łukasz Karpiński Członek Rady Nadzorczej			
Violeta Marzena Sowa Członek Rady Nadzorczej			
Margarita Żwirko Członek Rady Nadzorczej	ZA	M. Żwirko	20.01.2020

Do rejestracji Akcji Serii H Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym doszło w dniu 3 czerwca 2020 roku.

1.2. Sposób opłacenia Akcji

Akcje Serii F

Akcje Serii F zostały w całości opłacone gotówką.

Środki pozyskane w wyniku emisji Akcji Serii F wyniosły łącznie 1.500.000,00 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego środki pozyskane w wyniku emisji Akcji Serii F Emitent wykorzystał w następujący sposób:

- kwota 532.987,29 zł została przeznaczona przez Emitenta na prace przygotowawcze związane z realizacją dwóch unijnych projektów „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w branży kosmetycznej” oraz „Wdrożenie na rynek innowacyjnych wyrobów kosmetycznych stymulujących wzrost włosów oraz wyrobów kosmetycznych do pielęgnacji skóry, bazujących na kompozycjach kosmetycznych będących rezultatem prac B+R”. Prace przygotowawcze obejmowały stworzenie projektu budowlanego, prace architekta oraz koszty usług firmy doradczej;

Pozostałą kwotę w wysokości 967.012,71 zł docelowo Emitent przeznaczy jako środki zabezpieczające wkład własny na realizację ww. projektów unijnych. Tymczasowo powyższa kwota została przekierowana na środki obrotowe.

Akcje Serii G

Akcje Serii G zostały w całości opłacone gotówką.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego środki pozyskane w wyniku emisji Akcji Serii G tj. w kwocie 185.000,00 zł Emitent wydatkował w pełnej wysokości. Pozyskane środki Spółka wykorzystała w następujący sposób:

- całość kwoty 185.000,00 zł została wydatkowana na częściowy zakup nieruchomości pod projekt Centrum Badawczo-Rozwojowego w Świdniku, którego łączny koszt wyniósł 368.077,50 zł. Pozostała część kosztu zakupu ww. nieruchomości została pokryta ze środków pozyskanych z emisji Akcji Serii H.

Akcje Serii H

Akcje Serii H zostały w całości opłacone gotówką.

Środki pozyskane w wyniku emisji Akcji Serii H wyniosły łącznie 667.487,50 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego środki pozyskane w wyniku emisji Akcji Serii H Emitent wykorzystał w następujący sposób:

- kwota 183.077,50 zł została przeznaczona na pokrycie pozostałej kwoty zakupu nieruchomości pod projekt Centrum Badawczo-Rozwojowego w Świdniku. Pierwsza część kwoty zakupu ww. nieruchomości została pokryta ze środków pozyskanych z emisji Akcji Serii G;
- kwota 484.410,00 zł została przeznaczona na zakup nieruchomości pod zakład produkcyjny w Świdniku;

Podsumowując, zakup nieruchomości pod zakład produkcyjny w Świdniku, którego łączny koszt wyniesie 596.088,75 zł, został sfinansowany w kwocie 484.410,00 zł ze środków pozyskanych z emisji Akcji Serii H oraz w pozostałej kwocie został sfinansowany ze środków własnych Spółki.

1.3. Oznaczenie dat, od których Akcje uczestniczą w dywidendzie

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego wszystkie Akcje wyemitowane przez Emitenta są równe w prawie do dywidendy.

Przy czym zgodnie z Uchwałą nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 2 października 2019 roku Akcje Serii F będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:

1. Akcje Serii F 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 poczynając 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 F 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 poczynając 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.

Przy czym zgodnie z Uchwałą nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 26 listopada 2019 roku Akcje Serii G będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:

1. Akcje Serii G 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 poczynając 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 G 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.

Przy czym zgodnie z Uchwałą nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 20 stycznia 2020 roku Akcje Serii H będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:

1. Akcje Serii H 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 H 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.

Podsumowując, zarówno akcje zwykłe na okaziciela serii F, akcje zwykłe na okaziciela serii G oraz akcje zwykłe na okaziciela serii H są uprawnione do dywidendy począwszy od wypłat z zysku przeznaczonego do podziału za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2019 r., przy czym Emitent nie wypłacił w 2020 roku akcjonariuszom dywidendy za rok 2019.

W dniu 29 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2019 oraz podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty Spółki za rok 2019, na podstawie strata Spółki za rok 2019 w kwocie 942.380,90 zł ma zostać pokryta z wypracowanych zysków przyszłych okresów.

2. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w Statucie lub przepisach prawa obowiązków uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień

2.2. Informacja ogólna

Akcje Serii F, Akcje Serii G oraz Akcje Serii H są równe w prawach z Akcjami, które są notowane na rynku NewConnect, w szczególności w prawie do dywidendy oraz w prawie głosu.

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

2.3. Prawa wynikające z instrumentów finansowych

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

2.3.1. 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 umarzane 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.

2.3.2. 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;
- 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;
- 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 uchwałę w tym przedmiocie podejmuje walne zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów;
- prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej - wynikające z art. 328 §6 k.s.h.;
- prawo do żądania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinią biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem - wynikające z art. 395 §4 k.s.h.;
- prawo do przeglądania w lokalu zarządu spółki listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia - wynikające z art. 407 §1 k.s.h. oraz do żądania przesłania listy akcjonariuszy

uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu pocztą elektroniczną - wynikające z art. 407 §1¹ k.s.h.;

- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem - wynikające z art. 407 §2 k.s.h.;
- prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej 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 95 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 95 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 95 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 95 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.

2.4. Informacja o przewidzianych w Statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę Akcji odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień

2.3.1. Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami

Statut Emitenta nie przewiduje jakichkolwiek ograniczeń w obrocie Akcjami.

2.3.2. Ograniczenia w obrocie Akcjami wynikające z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie, Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Rozporządzenia w sprawie koncentracji oraz Ustawy o kontroli niektórych inwestycji

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

Umowne ograniczenia w obrocie Akcjami

Według najlepszej wiedzy Emitenta akcjonariusze Emitenta nie zawarli umów o ograniczenie zbycia akcji (tzw. lock-up).

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:

- 1) 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
- 2) 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:

- 2 proc. ogólnej liczby głosów - w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań,
- 5 proc. ogólnej liczby głosów - w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż określony w lit. a lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu;

Oraz w przypadku 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 3, 6 i 7 powyżej 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:

- 1) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- 2) 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 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 skutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69 Ustawy o ofercie.

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

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 891).

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

- 1) 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;
- 2) 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:
 - o 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,
- 3) 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;
- 4) na funduszu emerytalnym - 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 fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;
- 5) na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
- a) 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,
 - b) 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 zlecniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- 6) 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;
- 7) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio, lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w pkt 4 lit. A powyżej, akcji spółki publicznej, lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- 8) 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.
- 9) 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.

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

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

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

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

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wskazanych powyżej obowiązków:

- 1) po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- 2) po stronie 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;
- 3) 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;
- 4) po stronie pełnomocnika niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia MAR

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacją poufną jest - informacja określona w sposób precyzyjny, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotycząca bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej 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 tą informację innej osobie z wyjątkiem przypadków gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków.

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

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

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

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

Udzielanie rekomendacji, aby inna osoba 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 zmieniała 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 w tytułu polisy ubezpieczeniowej na życie, kreślonej w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w przypadku gdy:
 - ubezpieczającym jest osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą;
 - ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający;
 - ubezpieczający ma prawo lub swobodę podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących konkretnych instrumentów w ramach polisy ubezpieczeniowej na życie lub wykonywania transakcji dotyczących konkretnych instrumentów w ramach przedmiotowej polisy na życie.

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

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

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

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

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

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

Jednocześnie w art. 7 - 9 Rozporządzenia nr 2016/522 zostały doprecyzowane 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 może 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.

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

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

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

- otrzymała lub przyznano jej instrumenty finansowe w ramach programu akcji pracowniczych, jeżeli spełnione zostaną następujące warunki:
 - 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 przejść 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:

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

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

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone w terminie miesiąca od dnia jego wszczęcia. Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony

Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

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

Decyzje Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia wydania zgody na dokonanie koncentracji koncentracja nie została dokonana. Prezes Urzędu może, na wniosek przedsiębiorcy uczestniczącego w koncentracji, przedłużyć, w drodze postanowienia, ten termin o rok, jeżeli przedsiębiorca 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 wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

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

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

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

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

- gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz

- gdy łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 250 milionów euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy:

1. łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro;
 2. w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro;
 3. w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich, o których mowa w punkcie powyżej, łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25 milionów euro, oraz
 4. łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,
- chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o kontroli niektórych Inwestycji

Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 117 z późn. zm.) (dalej: „Ustawa o kontroli niektórych inwestycji”) określa zasady i tryb kontroli inwestycji polegających na nabywaniu m.in. udziałów albo akcji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie.

Zgodnie z art. 12d ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji podmiotami objętymi ochroną są spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej.

W związku z sytuacją wywołaną COVID-19 wprowadzono przepisy określające zasady i tryb kontroli inwestycji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa lub nabyciem dominacji nad podmiotem objętym ochroną w rozumieniu art. 12d Ustawy o kontroli niektórych inwestycji tj. m.in. spółek publicznych przez podmiot, który:

- a) nie posiada obywatelstwa państwa członkowskiego – w przypadku osób fizycznych albo,
- b) nie posiada lub nie posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego – w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne.

Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k tej ustawy tj. w przepisach odnoszących się do inwestycji dotyczących podmiotów objętych ochroną czyli m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

- a) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo
- b) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub
- c) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną rozumianego jako podmiotu, który posiada zdolność do decydowania w inny sposób o kierunkach działalności innego podmiotu, w szczególności na podstawie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot przez:

- 1) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- 2) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się:

- 1) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- 2) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- 3) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Zgodnie z art. 12c ust. 6 nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa lub nabycie dominacji może nastąpić w przypadku nabycia pośredniego tj. w przypadkach gdy:

- 1) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na

podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,

- 2) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,
- 3) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- 4) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,
- 5) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,
- 6) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z art. 12c ust. 8 nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa lub nabycie dominacji może nastąpić w przypadku nabycia następczego tj. w przypadkach gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

- 1) umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,
- 2) podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem,
- 3) zmiany umowy albo statutu podmiotu objętego ochroną w zakresie uprzywilejowania udziałów albo akcji, udziału w zyskach, ustanowienia bądź zmiany lub zniesienia uprawnień przysługujących poszczególnym wspólnikom, akcjonariuszom albo uczestnikom tego podmiotu.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 oraz ust. 5 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem jakiejkolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. W przypadku wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych zawiadomienia dokonuje się przed opublikowaniem wezwania.

Ponadto, w przypadku gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie.

Zgodnie z art. 12j ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji Organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli:

- 1) podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków formalnych w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów lub informacji albo wezwany podmiot nie złożył informacji lub dokumentów na wezwanie organu kontroli, lub

- 2) podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli, lub
- 3) w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej - przy uwzględnieniu art. 52 ust. 1 i art. 65 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej oraz art. 4 ust. 2 Traktatu o Unii Europejskiej, lub
- 4) brak jest możliwości ustalenia, czy nabywca posiada obywatelstwo państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo posiada lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne, lub (v) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej.

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

- 1) bez złożenia zawiadomienia, albo
- 2) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie,

jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, tj. stwierdzającą dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w sposób niewykraczający poza znaczące uczestnictwo, w przypadku osiągnięcia znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną, jeżeli w toku postępowania nie można było stwierdzić, na podstawie jakich czynności podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo.

W przypadku niezłożenia zawiadomienia, składanego w przypadku nabycia pośredniego albo wydania przez organ kontroli decyzji stwierdzającej niedopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, nabytych pośrednio, nie może być wykonywane prawo głosu, ani inne uprawnienia, z wyjątkiem prawa do zbycia tych udziałów albo akcji.

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

3. Wskazanie osób zarządzających Emitentem i nadzorujących Emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)

Emitent

W skład Zarządu Emitenta wchodzi obecnie:

- 1/ Sławomir Lutek – Prezes Zarządu.

W dniu 3 września 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o odwołaniu panów Krzysztofa Kasieczki i Fabiana Żwirko ze składu Zarządu. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego powyższa zmiana nie została ujawniona w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi obecnie:

- 1/ Jakub Lutek – Członek Rady Nadzorczej,
- 2/ Violeta Marzena Sowa – Członek Rady Nadzorczej,
- 3/ Margarita Żwirko – Członek Rady Nadzorczej,
- 4/ Arkadiusz Łaskiewicz – Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Janusz Lutek – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 5 września 2020 roku Pani Beata Alina Zięcina Kasieczka złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Pan Janusz Lutek został powołany uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 18 września 2020 roku w sprawie powołania w drodze kooptacji. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego powyższe zmiany nie zostały ujawnione w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Autoryzowany Doradca

Osobami zarządzającymi Autoryzowanym Doradcą są obecnie:

- 1/ Przemysław Kowalewski – wspólnik,
- 2/ Magdalena Kramer – wspólnik,
- 3/ Kamila Szwarc-Skudlarska – wspólnik.

Firma audytorska dokonująca badania sprawozdań finansowych Emitenta

Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2019 zostało zbadane przez Teresę Wylęgałę - biegłego rewidenta wpisanego na listę biegłych rewidentów pod numerem 4489, działającego w imieniu Biura Obrachunkowego mgr Teresy Wylęgały z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim (66-400) przy ulicy Dąbroszyńskiej 50, wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 731.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent tworzy grupę kapitałową w rozumieniu przepisów o rachunkowości.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent posiada 75 proc. udziałów w kapitale zakładowym w spółce zależnej – TM LABS sp. z o.o.

Firma:	TM LABS
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Kraków
Adres:	Al. Płk. Władysława Beliny – Prażmowskiego 14, 31-514 Kraków
KRS:	0000680870
REGON:	36747990
NIP:	6751595379

TM LABS sp. z o.o. została wpisana do rejestru do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 1 czerwca 2017 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000680870.

Przedmiotem przeważającej działalności Spółki zależnej Emitenta jest sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków.

TM LABS sp. z o.o. jest właścicielem m.in. marki Cellabic® oferującej zaawansowane produkty specjalistyczne zarówno dla profesjonalistów: klinik medycyny estetycznej, gabinetów kosmetycznych, ośrodków SPA, jak również do codziennej pielęgnacji w domu.

TM LABS sp. z o.o. nie podlega konsolidacji.

Emitent na podstawie z art. 58 ust.1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości podjął decyzję o niekonsolidowaniu wyników TM LABS sp. z o. o., zgodnie z którą konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 zasady rachunkowości jednostki, ust. 1.

4.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne między Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego 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, brat Janusza Lutka – Członka Rady Nadzorczej
2.	Jakub Lutek – Członek Rady Nadzorczej	Syn Sławomira Lutka – Prezesa Zarządu Spółki, bratanek Janusza Lutka – Członka Rady Nadzorczej
3.	Violeta Marzena Sowa – Członek Rady Nadzorczej	Żona Arkadiusza Łaskiewicza – Członka Rady Nadzorczej
4.	Arkadiusz Łaskiewicz – Członek Rady Nadzorczej	Mąż Violety Marzeny Sowy – Członka Rady Nadzorczej
5.	Margarita Żwirko – Członek Rady Nadzorczej	---
6.	Janusz Lutek – Członek Rady Nadzorczej	Brat Sławomira Lutka – Prezesa Zarządu Spółki, stryj Jakuba Lutka – Członka Rady Nadzorczej

4.2. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

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

Sławomir Lutek – Prezes Zarządu Emitenta:

- a) jest jednocześnie ojcem Członka Rady Nadzorczej Spółki – Jakuba Lutka;
- b) jest jednocześnie bratem Członka Rady Nadzorczej Spółki – Janusza Lutka;
- c) jest jednocześnie Członkiem Zarządu TM LABS sp. z o.o. – spółki zależnej od Emitenta;
- d) udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 500.000,00 złotych. Termin spłaty pożyczki wyznaczony został na dzień 31 grudnia 2020 r., a pożyczka jest nieodpłatna.

Jakub Lutek – Członek Rady Nadzorczej – jest jednocześnie synem Prezesa Zarządu Spółki – Sławomira Lutka oraz bratankiem członka Rady Nadzorczej Spółki – Janusza Lutka.

Janusz Lutek – Członek Rady Nadzorczej – jest jednocześnie bratem Prezesa Zarządu Spółki – Sławomira Lutka oraz stryjem członka Rady Nadzorczej Spółki – Janusza Lutka.

Arkadiusz Łaszkiewicz – Członek Rady Nadzorczej:

- a) jest akcjonariuszem Emitenta, który na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego posiada 19.868.766 akcji Emitenta, stanowiących 22,53 proc. kapitału zakładowego oraz 22,53 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- b) udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 500.000,00 zł, z terminem spłaty pożyczki ustalonym na 30 czerwca 2020 roku. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 10 proc. w skali roku. Pożyczka została spłacona przez Emitenta w dniu 24 czerwca 2020 roku;
- c) udzielił Emitentowi w dniu 23 lipca 2019 roku pożyczki w kwocie 1.000.000,00 zł, z terminem spłaty ustalonym na 31 grudnia 2020 roku. Pożyczka jest nieodpłatna.
- d) jest jednocześnie mężem Członka Rady Nadzorczej Spółki - Violety Marzeny Sowy.

Violeta Marzena Sowa – Członek Rady Nadzorczej – jest jednocześnie żoną Arkadiusza Łaszkiewicza Członka Rady Nadzorczej oraz akcjonariusza Emitenta, który na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego posiada 19.868.766 akcji Emitenta, stanowiących 22,53 proc. kapitału zakładowego oraz 22,53 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Brak jest innych powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

4.3. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Autoryzowany Doradca nie jest podmiotem dominującym wobec Emitenta ani podmiotem od niego zależnym lub od podmiotu dominującego wobec Emitenta.

Brak jest jakichkolwiek powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych lub osobowych pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

5. Czynniki ryzyka

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym, a w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta. Poniższy spis nie ma charakteru zamkniętego, obejmując najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Opisane ryzyka, wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Emitenta nie zostały w niniejszym dokumencie opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez Inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

5.1. 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.

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.

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.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, pandemie, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta.

5.2. 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 jedną z trzech osób zarządzających Spółką. Pan Sławomir Lutek jako Prezes Zarządu 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, niefortunne wypadki lub śmierć).

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 realizuje także działania związane z wdrożeniem planowanej budowy nowego zakładu produkcyjnego w Świdniku. 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.

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.

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.

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 i grupę kapitałową 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.

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 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.502348.

Spółka zależna od Emitenta dokonała zgłoszeń następujących słowno-graficznych znaków towarowych tj.:

- a) „Cellabic”, który został zarejestrowany w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej pod numerem prawa wyłącznego: T.307107,
- b) „Cellabic Expert”, który został zarejestrowany w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej pod numerem: Z.505218.

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

W ramach prowadzonej działalności, Emitent bierze i zamierza brać udział w przyszłości 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.

W związku z przyznaniem Spółce dofinansowaniem w dniu 1 października 2019 r. Emitent podpisał umowę o dofinansowanie projektu w ramach działania 2.1. Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Umowa określa zasady udzielenia dofinansowania Spółce w ramach projektu pt. "Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w branży kosmetycznej", określonego we wniosku o dofinansowanie numer POIR.02.01.00-IŻ.00-00-001/19. Wnioskowana i przyznana Spółce kwota dofinansowania to 2.586.572,70 zł, zaś całkowity koszt realizacji ww. projektu przez Spółkę to 4.591.234,53 zł.

Emitent złożył także wniosek do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, oś priorytetowa 3 Wsparcie innowacji

w przedsiębiorstwach działanie 3.2 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R pod działanie 3.2.1. Badania na rynek o numerze POIR.03.02.01-06-0034/19. Całkowita wartość projektu objęta ww. wnioskiem wynosi 9.049.971,00 zł, z czego kwota dofinansowania, o którą wniosek Emitent wynosi 5.150.390,00 zł. Złożony przez Emitenta Wniosek obejmuje wdrożenie na rynek innowacyjnych wyrobów kosmetycznych stymulujących wzrost włosów oraz wyrobów kosmetycznych do pielęgnacji skóry, bazujących na kompozycjach kosmetycznych będących rezultatem prac B+R. Realizacja inwestycji obejmuje nabycie nieruchomości, materiałów i robót budowlanych celem budowy nowego zakładu produkcyjnego, nabycie maszyn i urządzeń do produkcji innowacyjnych wyrobów kosmetycznych oraz zakup aparatury laboratoryjnej na cele kontroli jakości. Ww. projekt został wybrany do dofinansowania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości.

Trzeci projekt Emitenta o numerze RPMA.01.02.00-14-d761/20 pt. "Prace badawczo-rozwojowe nad produktami do pielęgnacji skóry, błon śluzowych i paznokci" został wybrany do dofinansowania w trybie konkursowym dla Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego 2014-2020 w ramach konkursu nr RPMA.01.02.00-IP.01-14-10019. Całkowita wartość projektu objęta ww. wnioskiem wynosi 1.163.816,47 zł, z czego kwota uzyskanego przez Emitenta dofinansowania wyniosła 732.276,05 zł.

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.

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, wpływy takiej sytuacji losowej na wyniki finansowe Emitenta, w szczególności wzrost kosztów i spadek przychodów ze sprzedaży.

Ryzyko związane z wypowiedzeniem umów najmu hali produkcyjnej oraz leasingu maszyn

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego 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.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent jest w procesie uruchamiania zakładu wytwarzającego masy światłoutwardzalne przeznaczone do stylizacji paznokci w Józefowie przy ulicy Żeromskiego 12. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu hala produkcyjna jest dzierżawiona przez Spółkę, a maszyny do produkcji mas zostały wyleasingowane przez Spółkę.

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. Dodatkowo, dotychczas podpisane umowy sprzedaży na rynki zagraniczne są rozliczane w walutach obcych, w szczególności EUR. 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 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 niniejszego dokumentu informacyjnego, Emitent posiada kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w wysokości 850.000 zł oraz kredyty odnawialne w wysokości 1.150.000 zł oraz 1.000.000 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.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu 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.

Ryzyko związane z obsługą techniczną systemu wykorzystywanego w ramach marketingu sieciowego

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów oraz uczestników marketingu sieciowego w grudniu 2018 roku Emitent wdrożył nowy plan marketingowy MLM wraz z nowym systemem informatycznym do jego obsługi. 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.

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.

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 obejmującymi wyniki pełnego 2019 roku (w ujęciu narastającym) przychody Emitenta ze sprzedaży z podziałem na marki własne (Claresa, PALU, Salon system) oraz marki własne Klientów wskazują, iż przychody ze sprzedaży osiągane w wyniku sprzedaży produktów pod markami własnymi stanowiły 21 proc., podczas gdy 80 proc. przychodów jest osiąganych przez Emitenta w wyniku sprzedaży pod markami własnymi klientów. Biorąc pod uwagę fakt, iż znacząca część przychodów Emitenta 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.

5.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko wpływu znacznych akcjonariuszy na decyzje organów Spółki

Akcjonariuszem Emitenta, posiadającym największy udział w kapitale zakładowym jest Pan Arkadiusz Łaskiewicz, który na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego posiada akcje reprezentujące 22,53 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Spółka nie może wykluczyć ewentualnych zmian w strukturze jej akcjonariatu w przyszłości, które to zmiany mogą doprowadzić, m.in. do uzyskania większości głosów na Walnym Zgromadzeniu przez jednego akcjonariusza lub wspólnie przez kilku akcjonariuszy, a więc umożliwią sprawowanie kontroli nad Spółką przez tego akcjonariusza lub akcjonariuszy i mogą ograniczyć rzeczywisty wpływ pozostałych akcjonariuszy na podejmowanie uchwał przez Walne Zgromadzenie, a tym samym na działalność Spółki. Inwestorzy powinni zatem rozważyć również ryzyko związane ze zmianami w strukturze akcjonariatu Emitenta w przyszłości.

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 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.

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 akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym;
- 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 lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu:

1. w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:

- a) w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
 - b) w przypadku akcji – po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania;
- 2. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
 - 3. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;

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 §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 zasięgania 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) lub pkt 1a) 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)-4) 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 20 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 20 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 niezawarcia przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w przedmiotowym zakresie (§17b ust. 1) albo w terminie 20 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. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia 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. Przepisy §12 ust 3. i § 12a stosuje się odpowiednio.

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 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 - § 9 ust. 3 Regulaminu.

Zgodnie z § 9 ust. 5 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 Emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 Regulaminu, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10, i 11 Regulaminu, w przypadku gdy, Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu akcjami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego w sytuacji wygaśnięcia lub rozwiązania umowy z Animatorem rynku, akcje Emitenta będą notowane w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy.

Zgodnie z § 9 ust. 8 Regulaminu, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10, i 11 Regulaminu, w przypadku gdy, Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu akcjami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego w sytuacji zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w ASO, akcje Emitenta będą notowane w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia.

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 i §15b 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 nienależyście 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) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

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

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

Ryzyko związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Spółki, których instrumenty finansowe notowane są w Alternatywnym Systemie Obrotu (NewConnect) mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o obrocie, w związku z czym KNF

ma możliwość nakładania na nie kar administracyjnych. Sankcje te wynikają z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie oraz z Rozporządzenia MAR i przewidują możliwość nałożenia na emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z niniejszych przepisów prawa. Przykładowo, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wskazane w art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, 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, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo 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 proc. 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 proc. 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 Ustawy o ofercie publicznej, dodanej 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 proc. 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 art. 96 ust. 1k Ustawy o ofercie publicznej – 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 art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie publicznej, 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 art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie publicznej.

6. Wybrane informacje o Emitencie

6.1. Krótki opis historii Emitenta

Istotne zdarzenia w historii poprzednika prawnego Emitenta:

Lp.	Data	Opis zdarzenia
1.	3 lipca 2009 r.	zawiazanie 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 proc. 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 niniejszym dokumencie 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 zawiazania 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 zawiazania 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 niniejszego dokumentu 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.	30 maja 2018 r.	rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii C w Krajowym Rejestrze Sądowym
12.	22 czerwca 2018 r.	zawarcie umowy leasingu maszyny – linii dozującej lakieru UV, wykorzystywanej w procesie produkcyjnym

13.	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
14.	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)
15.	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 umowy do końca 2020 roku, z możliwością jej przedłużenia
17.	październik 2018 r.	wprowadzenie do sprzedaży nowej marki Emitenta „Meggy”
18.	grudzień 2019 r.	nabycie praw do marki "Stylistic salon system"
19.	10 stycznia 2019 r.	debiut Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect
20.	styczeń 2019 r.	uruchomienie wdrożonego systemu stanowiącego platformę sprzedaży bezpośredniej z rozbudowanym programem lojalnościowym
21.	marzec 2019 r.	uruchomienie automatycznej rozlewni lakierów w ramach zakładu produkcyjnego Emitenta w Radomiu
22.	28 marca 2019 r.	podjęcie uchwały w przedmiocie emisji akcji serii D
23.	1 kwietnia 2019 r.	wykup i umorzenie obligacji serii E
24.	1 kwietnia 2019 r.	emisja obligacji serii F
25.	maj 2019 r.	zawarcie umowy o dystrybucję produktów Emitenta na terenie Białorusi
26.	maj 2019 r.	zawarcie umowy o dystrybucję produktów Emitenta na terenie Rosji
27.	3 czerwca 2019 r.	rozpoczęcie oferty publicznej z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy
28.	3 lipca 2019 r.	dokonanie przydziału 32.324.016 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr w związku z zakończeniem subskrypcji Akcji Serii D
29.	9 sierpnia 2019 r.	rejestracja przez Sąd zmiany wysokości kapitału zakładowego w związku z emisją Akcji Serii D oraz zmiany statutu Spółki
30.	13 sierpnia 2019 r.	wykup obligacji serii F
31.	1 października 2019 r.	podpisanie umowy o dofinansowanie projektu w ramach działania 2.1. Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego

32.	2 października 2019 r.	podjęcie uchwały Zarządu Emitenta w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w granicach kapitału docelowego poprzez emisję Akcji Serii F
33.	4 listopada 2019 r.	złożenie wniosku do Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, oś priorytetowa 3 Wsparcie innowacji w przedsiębiorstwach działanie 3.2 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R poddziałanie 3.2.1 Badania na rynek
34.	13 listopada 2019 r.	zawarcie dwóch umów przedwstępnych dot. zakup nieruchomości gruntowych w Świdniku w celu wybudowania w przyszłości odpowiedniej hali produkcyjnej przystosowanej do produkcji innowacyjnych wyrobów kosmetycznych
35.	20 listopada 2019 r.	podjęcie uchwały o utworzeniu oddziału Emitenta w Nowym Sączu
36.	Listopad 2019 r.	zawarcie umowy na dystrybucję produktów Emitenta na terenie Ukrainy
36.	25 listopada 2019 r.	zawarcie umowy na sprzedaż produktów w sklepach prowadzonych pod znakiem towarowym hebe / hebeapteka
37.	26 listopada 2019 r.	podjęcie uchwały Zarządu Emitenta w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w granicach kapitału docelowego poprzez emisję Akcji Serii G
38.	Grudzień 2019 r.	realizacja znaczącego zamówienia dla Jeronimo Martins Polska S.A.
39.	Grudzień 2019 r.	rozpoczęcie stałej, bezpośredniej współpracy z Jeronimo Martins Polska S.A.
40.	16 stycznia 2020 r.	zawarcie umowy o wyłącznej dystrybucji produktów Emitenta na terenie Słowacji
41.	20 stycznia 2020 r.	podjęcie uchwały Zarządu Emitenta w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w granicach kapitału docelowego poprzez emisję Akcji Serii H
42.	27 stycznia 2020 r.	zakończenie subskrypcji Akcji Serii G
43.	4 lutego 2020 r.	zawarcie umowy przeniesienia własności nieruchomości gruntowej w Świdniku
44.	24 lutego 2020 r.	wybór projektu Spółki do dofinansowania
45.	3 marca 2020 r.	rejestracja przez Sąd zmiany wysokości kapitału zakładowego w związku z emisją Akcji Serii G oraz zmiany statutu Spółki
46.	marzec 2020 r.	poszerzenie oferty produktowej o płyny do dezynfekcji oraz maseczki ochronne
47.	2 kwietnia 2020 r.	przedłużenie umów kredytowych w mBank S.A.
48.	28 kwietnia 2020 r.	zakończenie subskrypcji Akcji Serii H

49.	5 maja 2020 r.	podjęcie decyzji o utworzeniu grupy kapitałowej w wyniku nabycia TM LABS sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie
50.	maj 2020 r.	uzyskanie pozwolenia na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego w Świdniku
51.	3 marca 2020 r.	rejestracja przez Sąd zmiany wysokości kapitału zakładowego w związku z emisją Akcji Serii H oraz zmiany statutu Spółki
52.	5 czerwca 2020 r.	uruchomienie linii do produkcji maseczek ochronnych
53.	9 czerwca 2020 r.	wybór projektu "Prace badawczo-rozwojowe nad produktami do pielęgnacji skóry, błon śluzowych i paznokci" do dofinansowania
54.	16 czerwca 2020 r.	otrzymanie decyzji w sprawie przyznania subwencji finansowej z Polskiego Funduszu Rozwoju
55.	23 czerwca 2020 r.	wybór projektu spółki zależnej od Emitenta – TM Labs sp. z o.o. do dofinansowania
56.	8 lipca 2020 r.	wprowadzenie do obrotu maseczek medycznych jako wyrobu medycznego
57.	15 lipca 2020 r.	udzielenie Emitentowi pożyczek przez Członków Zarządu Emitenta
58.	21 lipca 2020 r.	zawarcie umowy o kredyt odnawialny w wysokości 1 mln zł
59.	23 lipca 2020 r.	Udzielenie Emitentowi pożyczki w kwocie 1 mln zł przez członka Rady Nadzorczej
60.	14 sierpnia 2020 r.	Zawarcie umowy przeniesienia własności nieruchomości gruntowej położonej w Świdniku
61.	14 sierpnia 2020 r.	Zmiana zaangażowania kapitałowego członków Zarządu Spółki
62.	28 sierpnia 2020 r.	Zawarcie przez Emitenta umowy na sprzedaż i dostawę maseczek z Poczta Polską S.A.
63.	2 września 2020 r.	Uruchomienie zakładu wytwarzającego masy światłoutwardzalne w Józefowie

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. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3.232.401,60 zł (trzy miliony dwieście trzydzieści dwa tysiące czterysta jeden złotych i sześćdziesiąt groszy) zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 sierpnia 2019 roku.

W dniu 2 października 2019 roku Zarząd Emitenta, na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Emitenta, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję Akcji Serii F, w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Akcje serii F zostały objęte przez 1 osobę fizyczną. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.500.000,00 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych) zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 stycznia 2020 roku.

W dniu 26 listopada 2019 roku Zarząd Emitenta na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Emitenta, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego o kwotę 185.000 zł poprzez emisję 1.850.000 Akcji Serii G, w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 185.000,00 zł (sto osiemdziesiąt pięć tysięcy złotych) zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 3 marca 2020 roku.

W dniu 20 stycznia 2020 roku Zarząd Emitenta na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Emitenta, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego o kwotę 667.487,50 zł poprzez emisję 6.674.875 Akcji Serii H, w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 667.487,50 zł (sześćset sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt siedem złotych pięćdziesiąt groszy) zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 3 czerwca 2020 roku.

6.2. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach 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 Stylistic Salon System. Dodatkowo Spółka na początku 2020 roku poszerzyła swoją ofertę produktową o płyny do dezynfekcji oraz maseczki ochronne.

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

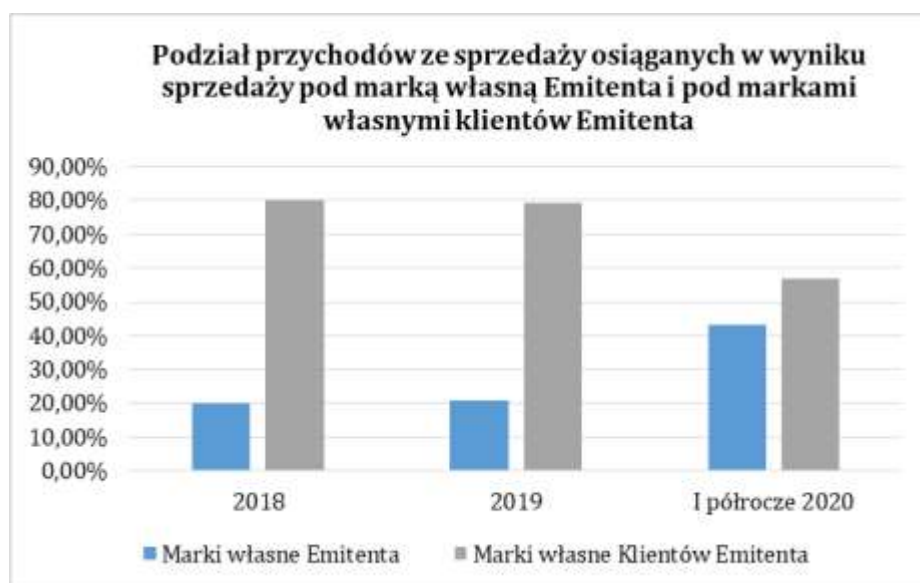


Źródło: Emitent - Hale Produkcyjne w Radomiu

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 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.



Źródło: Emitent

Zgodnie z danymi na koniec 2018 roku przychody ze sprzedaży osiągnęte w wyniku sprzedaży produktów pod własnymi markami stanowiły 20 proc., a pod markami własnymi klientów stanowiły 80 proc. Natomiast w 2019 roku przychody ze sprzedaży osiągnęte w wyniku sprzedaży produktów pod własnymi markami stanowiły 21 proc, a pod markami własnymi klientów stanowiły 79 proc. W 2019 roku większość zleceń realizowanych przez Emitenta obejmowała zlecenia realizowane na rzecz sklepów wielkopowierzchniowych, a struktura sprzedaży produktów pokazuje, że Emitent koncentruje się przede wszystkim na sprzedaży lakierów hybrydowych oraz klasycznych. W I półroczu 2020 roku sprzedaż pod markami własnymi wzrosła do 43% podczas gdy sprzedaż pod markami klientów Emitenta wyniosła 57%.

6.2.1. 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

6.2.2. 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 prowadzi następujące marki własne, tj. Claresa (www.claresa.pl), PALU salonsystem oraz 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

CLARESA



prowadzonego przez Emitenta oraz z wykorzystaniem marketingu bezpośredniego (więcej na temat systemu marketingowego w pkt. 6.2.4. niniejszego dokumentu informacyjnego).

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.

„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 profesjonalny sprzęt do utwardzania produktów hybrydowych i oraz żelowych, przybory ze stali nierdzewnej oraz produkty uzupełniające do marki Claresa, które dotyczą asortymentu jednorazowych akcesoriów kosmetycznych oraz urządzeń i narzędzi.



W portfolio marki znajdują 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.502348. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego procedura związana z rejestracją znaku towarowego jest w trakcie realizacji.

„Meggy”

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent zakończył produkcję produktów pod marką „Meggy” oraz wyprzedaje stany magazynowe posiadanych produktów pod marką „Meggy”.

Główne produkty, które były dotychczas oferowane pod marką Meggy to lakiery hybrydowe do paznokci, lakiery klasyczne, akcesoria oraz preparaty wykorzystywane do pielęgnacji dłoni, stóp i paznokci.

6.2.3. Produkcja i dystrybucja płynów dezynfekujących i maseczek

Emitent w swojej ofercie produktowej ma także płyny do dezynfekcji oraz maseczki ochronne, które od 8 lipca 2020 wprowadzone są do obrotu jako wyrób medyczny.

Maska medyczna produkowana przez Emitenta jest zaprojektowana i wytwarzana zgodnie z Dyrektywą 93/42/EWG oraz zharmonizowanymi z nią normami:

- PN-EN 1041+A1:2013-12 - Informacje dostarczane przez wytwórcę wyrobów medycznych;
- PN-EN ISO 15223-1:2017-02 - Wyroby medyczne - Symbole do stosowania na etykietach wyrobów medycznych, w ich oznakowaniu i w dostarczanych z nimi informacjach – Część 1: Wymagania ogólne;
- PN-EN ISO 14971:2012 - Wyroby medyczne – Zastosowanie zarządzania ryzykiem do wyrobów medycznych;
- PN-EN ISO 10993-1:2010 - Biologiczna ocena wyrobów medycznych – Część 1: Ocena i badanie w procesie zarządzania ryzykiem;
- EN 14683:2019+AC:2019 - Maski medyczne – Wymagania i metody badań; oraz
- Ustawą z dnia 20 maja 2010 r. o wyrobach medycznych _Dz. U. 2015 poz. 876 i 1918.



Maseczka medyczna jako wyrób medyczny została zaklasyfikowana do klasy I według reguły 1 zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 17 lutego 2016 r. w sprawie sposobu klasyfikowania wyrobów medycznych Dz. U. 2016 nr 0 poz. 211.

6.2.4. Produkcja i dystrybucja realizowana pod markami spółki zależnej od Emitenta

Spółka zależna od Emitenta, TM LABS, jest właścicielem m.in. marki Cellabic® oferującej zaawansowane produkty specjalistyczne zarówno dla profesjonalistów: klinik medycyny estetycznej, gabinetów kosmetycznych, ośrodków SPA, jak również do codziennej pielęgnacji w domu. Dzięki włączeniu kosmoceutyków – specjalistycznych produktów TM LABS do pielęgnacji skór zdrowych i problematycznych do oferty, grupa kapitałowa Emitenta prezentuje szersze portfolio produktów.

„Cellabic”

„Cellabic” stanowi markę Emitenta spółki zależnej od Emitenta.

Główne produkty oferowane pod marką Cellabic to profesjonalne kosmeceutyki dostosowane do pielęgnacji skór zdrowych jak również dotkniętych problemami skórnymi związanymi z nadmiernym przesuszeniem, łojotokiem, stanami zapalnymi, podrażnieniem a nawet łuszczeniem.

W portfolio marki znajdują się zarówno: kremy, peelingi, serum, żele, toniki i pudry.

Produkty „Cellabic” dedykowane są w szczególności klientom indywidualnym, którzy mogą nabyć produkty za pośrednictwem sklepu internetowego Emitenta a także są skierowane do profesjonalistów: klinik medycyny estetycznej, gabinetów kosmetycznych, ośrodków SPA.

Celem ochrony praw wynikających ze słowno - graficznego znaku towarowego Cellabic, Emitent dokonał zgłoszenia ww. znaku towarowego w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej. Znak towarowy „Cellabic” został skutecznie zarejestrowany pod następującym numerem prawa wyłącznego: Z.473557.

6.2.5. 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 niniejszego dokumentu informacyjnego 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.

Maseczki ochronne i płyny do dezynfekcji są sprzedawane poprzez własne kanały dystrybucji Emitenta do klientów indywidualnych, sklepów internetowych oraz poprzez platformę allegro. Sprzedaż do klientów profesjonalnych takich jak salony kosmetyczne realizowana jest przez zespół handlowców Emitenta. Docelowo odbiorcami hurtowymi produktów Emitenta mają być również sklepy wielkopowierzchniowe i partnerzy zagraniczni.

6.2.6. 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 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 (współpraca za wynagrodzeniem dostępna 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.



Źródło: Emitent

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów oraz uczestników marketingu sieciowego w grudniu 2018 roku Emitent wdrożył nowy plan marketingowy MLM wraz z nowym systemem informatycznym do jego obsługi.

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.

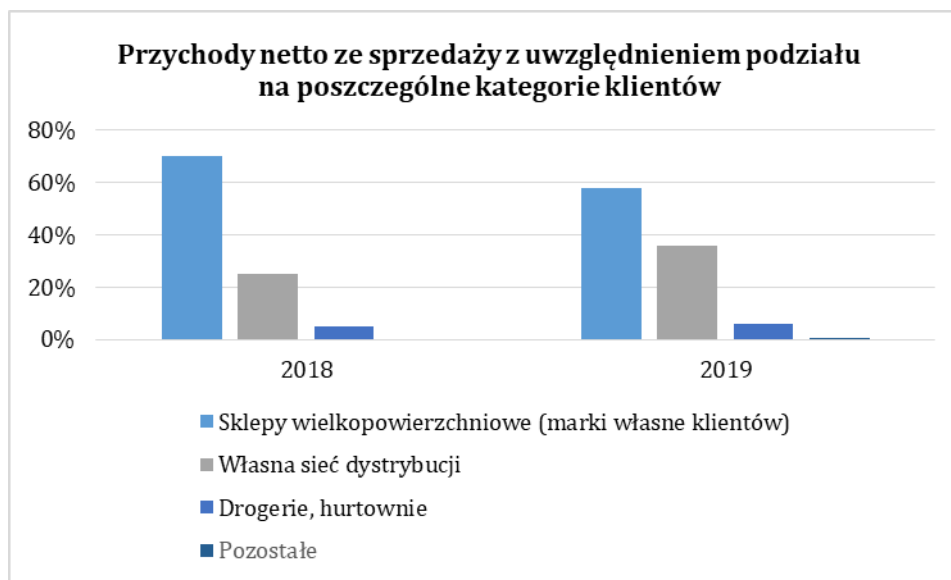
6.2.7. Klienci

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.

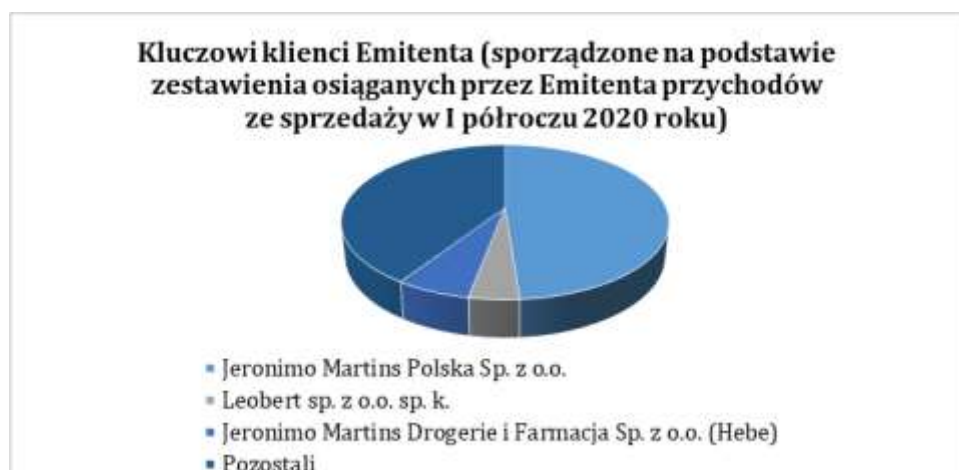
Poniżej, Emitent przedstawia wykres przychodów netto ze sprzedaży z uwzględnieniem podziału na poszczególne kategorie klientów:



Źródło: Emitent

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, w maju 2019 r. umowę na dystrybucję produktów na terenie Białorusi i Rosji, w listopadzie 2019 r. na terenie Ukrainy, a w styczniu 2020 r. na terenie Słowacji. Emitent pracuje nad poszerzeniem dostępności produktów Emitenta na rynkach zagranicznych.

Poniżej Emitent przedstawia wykres obejmujący zestawienie kluczowych klientów Emitenta, sporządzony na podstawie osiągniętych przez Emitenta przychodów ze sprzedaży w I półroczu 2020 roku.



Źródło: Emitent

Poniżej Emitent przedstawia wykres obejmujący strukturę przychodów ze sprzedaży w 2019 roku w podziale na przychody uzyskane w Polsce i za granicą.



W 2019 roku przychody ze sprzedaży uzyskane w Polsce stanowiły 91 proc. przychodów ogółem, natomiast przychody ze sprzedaży uzyskane za granicą stanowiły 9 proc. W I półroczu 2020 roku większość przychodów była realizowana w Polsce, podczas gdy przychody uzyskane z eksportu stanowiły 7 proc. przychodów ogółem.

6.2.8. Zespół Emitenta

Na dzień publikacji niniejszego dokumentu informacyjnego zespół Emitenta składa się z 106 osób, z czego grupa 59 osób zatrudnionych jest na podstawie umów o pracę, a 47 osób współpracuje z Emitentem na podstawie umów cywilnoprawnych lub umów o współpracy.

6.2.9. Strategia rozwoju 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 niniejszego dokumentu informacyjnego, 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 niniejszego dokumentu informacyjnego, 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 rozwój produkcji własnej wybranych produktów Emitenta z kategorii make-up i tym samym poszerzenie linii produktowej (w tym celu Emitent pozyskał dofinansowanie unijne, 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, w maju 2019 r. Emitent zawarł umowy na dystrybucję produktów na terenie Białorusi i Rosji, w listopadzie 2019 r. na terenie Ukrainy oraz w styczniu 2020 r. na terenie Słowacji. Emitent pracuje nad poszerzeniem dostępności produktów Emitenta na rynkach zagranicznych.

Jednocześnie, Emitent w II kwartale 2020 roku nabył udziały w TM LABS sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, która jest właścicielem m.in. marki Cellabic® oferującej zaawansowane produkty specjalistyczne zarówno dla profesjonalistów: klinik medycyny estetycznej, gabinetów kosmetycznych, ośrodków SPA, jak również do codziennej pielęgnacji w domu. Dzięki włączeniu produktów spółki zależnej od Emitenta - kosmoceutyków – specjalistycznych produktów do pielęgnacji skór zdrowych i problematycznych do oferty, nowopowstała grupa kapitałowa Emitenta będzie prezentować szersze portfolio produktów.

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.

7. Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta

Struktura akcjonariatu Emitenta według stanu na dzień sporządzania niniejszego dokumentu informacyjnego przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w głosach (w proc.)
Arkadiusz Łaskiewicz	19 868 766	22,53	19 868 766	22,53
Pozostali	68 304 141	77,47	68 304 141	77,47
Razem	88 172 907	100	88 172 907	100

Źródło: Emitent

8. Informacje dodatkowe

8.1. Kapitały własne i kapitał zakładowy Emitenta

Na dzień 30 czerwca 2020 roku kapitał własny Emitenta wynosił 9.807.981,53 zł, a kapitał zakładowy wynosił 8.817.290,70 zł.

Zarząd Emitenta wskazuje, iż poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie potrzeb Spółki w okresie 12 miesięcy licząc od dnia sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego.

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

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa uprawniających do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, dlatego w chwili obecnej nie istnieją żadne podstawy do przewidywania jakichkolwiek zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji takich uprawnień przez obligatariuszy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 27 czerwca 2019 r. podjęło uchwałę nr 19 w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla pracowników i menadżerów Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii E Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect) oraz dematerializacji akcji serii E.

Zmiana Statutu w powyższym zakresie, obejmująca dodanie §8a Statutu Spółki została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 września 2019 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego warranty subskrypcyjne serii A i serii B nie zostały zaoferowane przez Spółkę podmiotom uprawnionym do ich objęcia.

Jednocześnie w dniu 29 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla pracowników i menadżerów Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa

poboru, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii E Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect) oraz dematerializacji akcji serii E.

Treść uchwały jest przytoczona poniżej:

Uchwała nr 19
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą 4MASS spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 29 czerwca 2020 roku
w sprawie zmiany Uchwały nr 19
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2019 roku
w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla pracowników i
menedżerów Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych serii A,
warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa
poboru, zmiany statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o
wprowadzenie akcji serii E Spółki do obrotu w alternatywnym
systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów
Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek
NewConnect) oraz dematerializacji akcji serii E oraz przyjęcia tekstu
jednolitego ww. uchwały

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonuje następujących zmian Uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2019 roku w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla pracowników i menedżerów Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru, zmiany statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii E Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect) oraz dematerializacji akcji serii E („Uchwała”):-----

1. zmienia się treść § 2 ust. 2 Uchwały w następujący sposób - dotychczasowy ust. 2 w brzmieniu: -----

„Uprawnionymi do objęcia wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii A są pracownicy i menedżerowie Spółki. Ustalenie szczegółowej listy pracowników i menedżerów Spółki uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A oraz liczby warrantów subskrypcyjnych serii A, które objąć mogą poszczególni pracownicy i menedżerowie Spółki, dokona na wniosek Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki, uwzględniając cele programu motywacyjnego, o którym mowa w § 1 oraz wpływ poszczególnych pracowników i menedżerów na wyniki finansowe Spółki.” -----

otrzymuje brzmienie:-----

„Uprawnionymi do objęcia wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii A są pracownicy i menedżerowie Spółki. Ustalenie szczegółowej listy pracowników i menedżerów Spółki uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych

serii A oraz liczby warrantów subskrypcyjnych serii A, które objąć mogą poszczególni pracownicy i menedżerowie Spółki, dokona na wniosek Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki, uwzględniając cele programu motywacyjnego, o którym mowa w § 1 oraz wpływ poszczególnych pracowników i menedżerów na wyniki finansowe Spółki albo realizację planów sprzedażowych Spółki albo realizację planów inwestycyjnych Spółki.”;-----

2. zmienia się treść § 2 ust. 4 Uchwały w następujący sposób – dotychczasowy ust. 4 w brzmieniu: -----

„Uchwały Rady Nadzorczej zawierające szczegółową listę pracowników i menedżerów Spółki uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A w danym roku kalendarzowym oraz liczbę warrantów subskrypcyjnych serii A, które objąć mogą poszczególni pracownicy i menedżerowie Spółki w danym roku kalendarzowym będą podejmowane w pierwszym kwartale roku kalendarzowego, przy założeniu, że pierwsza uchwała Rady Nadzorczej Spółki zostanie podjęta w I kwartale 2020 roku a ostatnia uchwała Rady Nadzorczej Spółki zostanie podjęta w I kwartale 2024 roku.” -----

otrzymuje brzmienie:-----

„Uchwały Rady Nadzorczej zawierające szczegółową listę pracowników i menedżerów Spółki uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A w danym roku kalendarzowym oraz liczbę warrantów subskrypcyjnych serii A, które objąć mogą poszczególni pracownicy i menedżerowie Spółki w danym roku kalendarzowym będą podejmowane po upływie każdego kwartału danego roku kalendarzowego, przy założeniu, że pierwsza uchwała Rady Nadzorczej Spółki zostanie podjęta po zakończeniu II kwartału 2020 roku a ostatnia uchwała Rady Nadzorczej Spółki zostanie podjęta w I kwartale 2024 roku.”;-----

§ 2.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje tekst jednolity Uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2019 roku w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla pracowników i menedżerów Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru, zmiany statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii E Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect) oraz dematerializacji akcji serii E, uwzględniający opisane powyżej zmiany, w następującym brzmieniu:

**„Uchwała nr 19
z dnia 27 czerwca 2019 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców
przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
pod numerem KRS 0000699821**

w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla pracowników i menedżerów Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru, zmiany statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii E Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect) oraz dematerializacji akcji serii E

Zwyczajne Walne Zgromadzenie 4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 5 oraz przepisów art. 448-453 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje:-----

§ 1.

1. Biorąc pod uwagę, iż:-----
 - a. praca i zaangażowanie pracowników i menedżerów Spółki ma znaczący wpływ na wyniki finansowe i wartość rynkową Spółki, a tym samym również na wartość akcji Spółki;-----
 - b. w interesie Spółki i jej akcjonariuszy jest wprowadzenie zachęt motywujących pracowników i menedżerów Spółki do efektywnej pracy na rzecz Spółki i dłuższego związania się ze Spółką;-----
- Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wprowadzić w Spółce program motywacyjny dla pracowników i menedżerów.-----
2. W ramach programu motywacyjnego, na zasadach określonych w niniejszej uchwale, pracownicy i menedżerowie Spółki otrzymają ofertę nieodpłatnego obejmowania warrantów subskrypcyjnych na akcje Spółki.-----
3. Program motywacyjny dla pracowników i menedżerów będzie realizowany w latach 2019-2024.-----

§ 2.

1. W celu realizacji programu motywacyjnego, o którym mowa w § 1, Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na emisję przez Spółkę nie więcej niż 23.524.875 (dwadzieścia trzy miliony pięćset dwadzieścia cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, z wyłączeniem prawa poboru.-----

2. Uprawnionymi do objęcia wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii A są pracownicy i menedżerowie Spółki. Ustalenie szczegółowej listy pracowników i menedżerów Spółki uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A oraz liczby warrantów subskrypcyjnych serii A, które objąć mogą poszczególni pracownicy i menedżerowie Spółki, dokona na wniosek Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki, uwzględniając cele programu motywacyjnego, o którym mowa w § 1 oraz wpływ poszczególnych pracowników i menedżerów na wyniki finansowe Spółki albo realizację planów sprzedażowych Spółki albo realizację planów inwestycyjnych Spółki. ---
3. Objęcie wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii A nastąpi w drodze złożenia oferty (subskrypcja prywatna), przy czym oferta zostanie złożona nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) pracownikom i menedżerom. -----
4. Uchwały Rady Nadzorczej zawierające szczegółową listę pracowników i menedżerów Spółki uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A w danym roku kalendarzowym oraz liczbę warrantów subskrypcyjnych serii A, które objąć mogą poszczególni pracownicy i menedżerowie Spółki w danym roku kalendarzowym będą podejmowane po upływie każdego kwartału danego roku kalendarzowego, przy założeniu, że pierwsza uchwała Rady Nadzorczej Spółki zostanie podjęta po zakończeniu II kwartału 2020 roku a ostatnia uchwała Rady Nadzorczej Spółki zostanie podjęta w I kwartale 2024 roku. -----
5. Warranty subskrypcyjne serii A będą obejmowane przez osoby, o których mowa w ust. 2 nieodpłatnie.-----
6. Każdy poszczególny warrant subskrypcyjny serii A uprawnia do objęcia 1 (jednej) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda z wyłączeniem prawa poboru.-----
7. Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A powinno nastąpić w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia objęcia warrantów subskrypcyjnych przez danego pracownika lub menedżera. -----
7. Warranty subskrypcyjne serii A będą papierami wartościowymi imiennymi i niezbywalnymi.-----
8. Warranty subskrypcyjne serii A zostaną zaoferowane osobom, o których mowa w ust. 2, po spełnieniu łącznie następujących warunków: -----
- 1) zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 3,-----
- 2) powzięciu przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały, o której mowa w ust. 2 zd. 2.-----
9. Warranty subskrypcyjne serii A zostaną zaoferowane osobom, wskazanym w uchwałach Rady Nadzorczej, o których mowa w ust. 4 w terminie 14 (czternastu) dni od dnia podjęcia danej uchwały przez Radę Nadzorczą.-----
10. Oświadczenie o objęciu warrantów subskrypcyjnych serii A powinno zostać złożone w terminie 14 (czternastu) dni od daty złożenia oferty ich nabycia przez Spółkę.-----

11. Warranty subskrypcyjne serii A będą miały postać dokumentu. Warranty subskrypcyjne serii A mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.-----

§ 3.

1. Celem realizacji programu motywacyjnego, o którym mowa w § 1, Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 2.352.487,50 zł (dwa miliony trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt siedem złotych i pięćdziesiąt groszy).-----

2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 23.524.875 (dwadzieścia trzy miliony pięćset dwadzieścia cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda. -----

3. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonywane jest w celu przyznania praw do objęcia akcji serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A. -----

4. Uprawnionymi do objęcia akcji serii E są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A. -----

5. Wykonanie prawa do objęcia akcji serii E powinno nastąpić w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia objęcia warrantów subskrypcyjnych przez danego pracownika lub menedżera, jednakże nie później niż do dnia 31 marca 2024. --

6. Wszystkie akcje serii E zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny. -----

7. Akcje serii E będą zdematerializowane. -----

8. Akcje Serii E będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:-----

a. Akcje Serii E 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 poczynszy 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 E 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 poczynszy 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.-----

9. Cena emisyjna akcji serii E wynosić będzie 10 gr (dziesięć groszy) za jedną akcję.-----

§ 4.

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii E, a także propozycję nieodpłatnego obejmowania tychże warrantów oraz proponowany sposób

określenia ceny emisyjnej tychże akcji, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii E w całości. -----

2. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ust. 1, brzmi jak następuje: -----

„Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii E wynika z zamiaru zaoferowania możliwości objęcia akcji serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych w ramach programu motywacyjnego skierowanego do pracowników i menedżerów Spółki. Celem programu motywacyjnego jest wprowadzenie zachęt motywujących pracowników i menedżerów Spółki do efektywnej pracy na rzecz Spółki i dłuższego związania się ze Spółką. Z uwagi na korzystny wpływ na wyniki finansowe i wartość rynkową Spółki, a tym samym również na wartość akcji Spółki, jakie może przynieść wprowadzenie programu motywacyjnego, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii E leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy. Nieodpłatne wydanie warrantów subskrypcyjnych serii A jest uzasadnione celami programu motywacyjnego. W związku z powyższym Zarząd Spółki opiniuje pozytywnie projekt uchwały w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla pracowników i menedżerów Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki i rekomenduje akcjonariuszom przyjęcie tejże uchwały.”. -----

§ 5.

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii E, w zakresie w jakim warunki te nie zostały określone w niniejszej uchwale. -----

§ 6.

1. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na wprowadzenie akcji serii E Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect). -----

2. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na dematerializację i złożenie do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie akcji serii E Spółki. -----

3. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do: -----

a. wprowadzenia akcji serii E Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect), -----

- b. złożenia do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie akcji serii E Spółki, -----
- c. dokonania dematerializacji akcji serii E Spółki, a w szczególności, ale nie wyłącznie, do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem byłaby rejestracja akcji serii E Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie. -----

§ 7.

W związku z uchwaleniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w statucie Spółki, dodaje się § 8a Statutu w następującym brzmieniu:----

„§8a

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2019 roku, o kwotę nie większą niż 2.352.487,50 zł (dwa miliony trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt siedem złotych i pięćdziesiąt groszy) w drodze emisji nie więcej niż 23.524.875 (dwadzieścia trzy miliony pięćset dwadzieścia cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru.”. -----

§ 8.

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

§ 9.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, zaś postanowienia zawarte w § 7 dot. zmiany statutu Spółki wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru.”. -----

§ 3.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Przewodniczący stwierdził, że: -----

- w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 33.628.542 (trzydzieści trzy miliony sześćset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset czterdzieści dwie) akcje, z których oddano 33.628.542 (trzydzieści trzy miliony sześćset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset czterdzieści dwa) ważne głosy, co stanowi 38,14% akcji w kapitale zakładowym Spółki, -----
- oddano 33.628.542 (trzydzieści trzy miliony sześćset dwadzieścia osiem tysięcy pięćset czterdzieści dwa) głosy za, -----
- nie oddano głosów przeciw, -----
- żaden akcjonariusz nie wstrzymał się od głosu. -----

8.3. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być podwyższony kapitał zakładowy Emitenta w granicach kapitału docelowego

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.

Emitent wskazuje, iż na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, Zarząd Emitenta trzykrotnie wykorzystał upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego, w ramach kapitału docelowego:

1. W dniu 2 października 2019 roku Zarządu Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w graniach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii F w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Na mocy powyższej uchwały Zarząd Spółki podwyższył kapitał zakładowy o kwotę 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) złotych do kwoty 7.964.803,20 zł (słownie: siedem milionów dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset trzy złote dwadzieścia groszy) w drodze emisji 15.000.000 akcji serii F. Akcje Serii F zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 2 stycznia 2020 roku.
2. W dniu 26 listopada 2019 roku Zarządu Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w graniach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii G w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Na mocy powyższej uchwały Zarząd Spółki podwyższył kapitał zakładowy o kwotę 185.000 (sto osiemdziesiąt pięć tysięcy) złotych do kwoty 8.149.803,20 (osiem milionów sto czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset trzy złote i dwadzieścia groszy) w drodze emisji 1.850.000 akcji serii G. Akcje Serii G zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 3 marca 2020 roku.

3. W dniu 20 stycznia 2020 roku Zarządu Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w graniach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii H w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Na mocy powyższej uchwały Zarząd Spółki podwyższył kapitał zakładowy o kwotę 667.487,50 zł (sześćset sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt siedem złotych pięćdziesiąt groszy) złotych do kwoty 8.817.290,70 zł (osiem milionów osiemset siedemnaście tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt złotych siedemdziesiąt groszy) w drodze emisji 6.674.875 akcji serii H. Akcje Serii H zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 3 czerwca 2020 roku.

Jednocześnie Emitent wskazuje, że w związku z przeprowadzeniem emisji Akcji Serii F, Akcji Serii G oraz Akcji Serii H Zarząd Emitenta w pełni wykorzystał upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego.

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

8.4. Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnionych do wglądu

Statut Emitenta oraz inne dokumenty korporacyjne są dostępne na stronie: www.4mass.pl

Uchwały Walnego Zgromadzenia poddawane są do publicznej wiadomości również za pośrednictwem Elektronicznego Bazy Informacji (EBI) w formie raportów bieżących i publikowane są na stronie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu: www.newconnect.pl

Na wyżej wskazanych stronach internetowych dostępne są również historyczne informacje dotyczące Emitenta.

Dodatkowo w lokalu Zarządu dostępne są protokoły Walnych Zgromadzeń. Zgodnie przepisem art. 421 §3 k.s.h. akcjonariusze mogą bowiem przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.

8.5. Wskazanie miejsca udostępnienia: ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe; okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami

Wszystkie dokumenty informacyjne Emitenta sporządzone w związku z wprowadzeniem Akcji do obrotu na NewConnect oraz okresowe raporty finansowe Emitenta opublikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami są dostępne na stronie:

Emitenta: www.4mass.pl

Organizatora alternatywnego systemu obrotu: www.newconnect.pl

9. Załączniki

9.1. Aktualny odpis z KRS Emitenta

Strona 1 z 9

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4a 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 21.09.2020 godz. 10:17:00

Numer KRS: 0000699821

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	27.10.2017		
Ostatni wpis	Numer wpisu	25	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/39368/20/99	
	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	WWW.4MASS.PL

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	4MASS SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ NOWY SĄCZ
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat NOWY SĄCZ, gmina NOWY SĄCZ, miejsc. NOWY SĄCZ
	3.Adres	ul. PAPIESKA, nr 39, lok. ---, miejsc. NOWY SĄCZ, kod 33-300, poczta NOWY SĄCZ, kraj POLSKA

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.
	5	28 MARCA 2019 R., REP. A NR 4363/2019, NOTARIUSZ MICHAŁ KOŁPA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UCHYLENIE §32 UST.2 ORAZ §32 UST.3 STATUTU
	6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 28 MARCA 2019 ROKU, REPERTORIUM A NR 4363/2019 SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM MICHAŁEM KOŁPĄ, NOTARIUSZEM W WARSZAWIE PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY ULICY GAŁCZYŃSKIEGO 4, ZMIENIONO: §8 UST. 1 STATUTU AKT NOTARIALNY Z DNIA 16 LIPCA 2019 ROKU, REPERTORIUM A NR 11914/2019, SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM MICHAŁEM KOŁPĄ, NOTARIUSZEM W WARSZAWIE PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY ULICY GAŁCZYŃSKIEGO 4 ZAWIERAJĄCY OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE DOOKREŚLENIA WYSOKOŚCI KAPITAŁU ORAZ ZMIANY STATUTU ZMIENIONO: §8 UST. 1 STATUTU
	7	27.06.2019 R., REP. A NR 10641/2019, NOTARIUSZ MICHAŁ KOŁPA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 6 UST. 1 STATUTU, § 16 STATUTU, DODANO: § 8 A STATUTU, PKT 4 W § 19 STATUTU
	8	02.10.2019 R., REP. A NR 6793/2019, NOTARIUSZ EWELINA STYGAR-JAROSIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA §8 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	9	26 LISTOPADA 2019R., REP. A NR 8035/2019, NOTARIUSZ EWELINA STYGAR-JAROSIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIANA §8 UST.1 STATUTU SPÓŁKI
	10	20.01.2020 R., REP. A NR 354/2020, NOTARIUSZ EWELINA STYGAR-JAROSIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 8 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	PODMIOT POWSTAŁ W DRODZE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI 4MASS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

		UCHWAŁA WSPÓLNIKÓW 4MASS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 18 SIERPNIA 2017 ROKU W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA, SPORZĄDZONA W FORMIE AKTU NOTARIALNEGO PRZED NOTARIUSZEM MARIUSZEM SOCZYŃSKIM PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. RZYMOWSKIEGO 34, REPERTOIRUM A NR 6934/2017
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji		-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	4MASS , 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	8 817 290,70 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	2 352 487,50 ZŁ
3. Liczba akcji wszystkich emisji	88172907
4. Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	8 817 290,70 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	2 352 487,50 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

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

	2.Liczba akcji w danej serii	28515000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ 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
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	32324016
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZICIELA SERII F
	2.Liczba akcji w danej serii	15000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	SERIA G
	2.Liczba akcji w danej serii	1850000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	SERIA H
	2.Liczba akcji w danej serii	6674875
	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 upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE
--	-----

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, A W PRZYPADKU CZŁONKÓW ZARZĄDU WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI 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	SLAWOMIR
	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	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ŻWIRKO
	2.Imiona	FABIAN KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON	76061502250
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KASIECZKA
	2.Imiona	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON	72081901510
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	SOWA
		2.Imiona	VIOLETA MARZENA
3.Numer PESEL		68020508920	

2	1.Nazwisko	LUTEK
	2.Imiona	JAKUB
	3.Numer PESEL	95102004674
3	1.Nazwisko	ZWIRKO
	2.Imiona	MARGARITA
	3.Numer PESEL	91111313565
4	1.Nazwisko	ZIĘCINA KASIECZKA
	2.Imiona	BEATA ALINA
	3.Numer PESEL	73081212468
5	1.Nazwisko	ŁASZKIEWICZ
	2.Imiona	ARKADIUSZ MARCIN
	3.Numer PESEL	67110902637

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko	KASPERSKA	
	2.Imiona	JOANNA BEATA	
	3.Numer PESEL	92060313145	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA	

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 DOMY SPRZEDAŻY WYSŁYKOWEJ LUB INTERNET	
	8	72, 11, Z, BADAŃIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII	
	9	72, 19, Z, BADAŃIA 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
	2	04.09.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

	3	20.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	2	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	3	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

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 21.09.2020 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

9.2. 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),
 - 13/ Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59.B).
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 8.817.290,70 zł (osiem milionów osiemset siedemnaście tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt złotych i siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na:
1. 2.851.500 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 2. 28.515.000 (dwadzieścia osiem milionów pięćset piętnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 3. 957.516 (dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset szesnaście) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 4. 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. 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 6. 1.850.000 (jeden milion osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 7. 6.674.875 (sześć milionów sześćset siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
8. Wszystkie akcje serii A zostały objęte w wyniku przekształcenia, o którym mowa w §2, przez wspólników 4MASS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

§8a

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2019 roku, o kwotę nie większą niż 2.352.487,50 zł (dwa miliony trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt siedem złotych i pięćdziesiąt groszy) w drodze emisji nie więcej niż 23.524.875 (dwadzieścia trzy miliony pięćset dwadzieścia cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru.

§ 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 tysiące 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.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 11.

Organami Spółki są:

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

A. ZARZĄD SPÓŁKI

§ 12.

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

§ 13.

1. Zarząd Spółki składa się z nie mniej niż jednego członka.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, z zastrzeżeniem, iż członków Zarządu pierwszej kadencji powołują wspólnicy spółki, o której mowa w §2.
3. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

§ 14.

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

§ 15.

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

§ 16.

W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie, a w przypadku członków Zarządu wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu Spółki 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,
- 4/ wyrażenie zgody na zbycie lub nabycie aktywów, zaciągnięcie zobowiązania bilansowego lub pozabilansowego lub ustanowienie jakiegokolwiek obciążenia aktywów, w drodze jednej lub więcej czynności z jednym podmiotem, w okresie 12 miesięcy, o wartość przekraczającej 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych) lub wartość tej kwoty w innych walutach.

§ 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 wygaś 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.

§ 33.

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

§ 34.

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

V. GOSPODARKA I RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 35.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 36.

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

§ 37.

(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.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 40.

W sprawach Spółki nieuregulowanych w tekście niniejszego statutu mają zastosowanie.

10. Definicje i objaśnienia skrótów

Lp.	Termin / skrót	Definicja / objaśnienie
1.	Akcje	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta
2.	Akcje Serii F	15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 10 gr każda
3.	Akcje Serii G	1.850.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10 gr każda
4.	Akcje Serii H	6.674.875 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 10 gr każda
5.	Alternatywny system obrotu lub ASO	rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
6.	Autoryzowany Doradca	Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy sp. j. z siedzibą w Warszawie
7.	Emitent lub Spółka	4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie
8.	Euro	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
9.	Giełda lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
10.	Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
11.	k.k.	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 roku kodeks karny (Dz. U. z 2016 r. poz. 1137 ze zmianami - tekst jednolity)
12.	k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1578 ze zmianami - tekst jednolity)
13.	Komisja lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
14.	NewConnect	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
15.	Obrót na GPW	Obrót na rynku regulowanym, giełdowym, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
16.	Obrót na NewConnect	Obrót na NewConnect to jest w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
17.	Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
18.	PAP	Polska Agencja Prasowa
19.	Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta

20.	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, Regulamin ASO	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.
21.	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
22.	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
23.	Rozporządzenie w sprawie koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
24.	Spółka zależna, TMLABS	TM LABS sp. z o.o.
25.	Statut	Statut Emitenta
26.	Ustawa o kontroli niektórych inwestycji	Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 117 z późn. zm.)
27.	Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (z późn. zm.)
28.	Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (z późn. zm.)
29.	Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji konsumentów (z późn. zm.)
30.	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 (z późn. zm.)
31.	Ustawa o podatku dochodowym od osób	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (z późn. zm.)

	fizycznych	
32.	Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (z późn. zm.)
33.	Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (z późn. zm.)
34.	Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (z późn. zm.)
35.	Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (z późn. zm.)
36.	Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku ordynacja podatkowa (z późn. zm.)
37.	Rozporządzenie nr 2016/522	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. 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
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