

MEMORANDUM INFORMACYJNE

4MASS S.A.
z siedzibą w Warszawie



Firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie publicznej:

Prosper Capital Dom Maklerski S.A.

ul. Waryńskiego 3A
00-645 Warszawa



Doradca prawny:

Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy

ul. Mokotowska 51/53 lok. 1
00-542 Warszawa



Warszawa, 22 grudnia 2020 roku

Wstęp

Memorandum Informacyjne

Emitent

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

Firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie publicznej

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

Oferujący

Nie występuje podmiot oferujący, czyli podmiot dokonujący sprzedaży Akcji Serii I Spółki.

Papiery wartościowe objęte ofertą publiczną

Memorandum przygotowane zostało w związku z ofertą publiczną:

- 111.697.782 (stu jedenastu milionów sześciuset dziewięćdziesięciu siedmiu tysięcy siedmiuset osiemdziesięciu dwóch) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

Podmiot udzielający zabezpieczenia

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

Cena emisyjna

Cena emisyjna Akcji Serii I została ustalona na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 grudnia 2020 roku oraz wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą poszczególną akcję.

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

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

Oferta publiczna papierów wartościowych następuje w trybie, o którym mowa w art. 2 pkt. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Radu (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 w zw. z art. 37b ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z tym Emitent nie występował o zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego niniejszego Memorandum.

Wskazanie gwarantów emisji

Przeprowadzenie subskrypcji Akcji Serii I nie jest objęte żadną umową gwarancji.

Data ważności Memorandum

Memorandum Informacyjne zostało sporządzone w Warszawie w dniu 22 grudnia 2020 roku i zawiera dane aktualizujące jego treść na dzień 22 grudnia 2020 roku. Termin ważności Memorandum rozpoczyna się z chwilą publikacji i kończy się z dniem przydziału Akcji, tj. nie później niż z dniem 15 lutego 2021 roku.

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

Ewentualne zmiany danych zawartych w Memorandum w okresie jego ważności zostaną udostępnione w formie suplementu do Memorandum albo komunikatu aktualizującego Memorandum na stronie internetowej Emitenta: www.4mass.pl oraz Podmiotu pośredniczącego: www.pcdm.pl, a także raporcie bieżącym publikowanym w sposób właściwy dla spółek publicznych.

Spis treści

Wstęp	2
1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność.....	8
1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.....	9
1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	16
2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym	31
3. Dane o emisji.....	33
3.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość emitowanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.....	33
3.2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazanie, czy cele emisji mogą ulec zmianie	55
3.3. Łączne określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji Akcji Serii I, ze szczególnym wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów	55
3.4. Podstawa prawna emisji Akcji Serii I	56
3.4.1 Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych poprzez ofertę publiczną ...	56
3.4.2. Data i forma decyzji o emisji papierów wartościowych poprzez ofertę publiczną, z przytoczeniem jej treści.....	56
3.5. Informacja o prawie pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa	61
3.6. Określenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda.....	61
3.7. Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu realizacji praw z papierów wartościowych, w tym wypłaty świadczeń pieniężnych przez emitenta, oraz podmiotów uczestniczących w realizacji praw z papierów wartościowych, a także zakresu ich odpowiedzialności wobec nabywców oraz emitenta	62
3.7.1. Prawa o charakterze majątkowym.....	62
3.7.2. Prawa o charakterze korporacyjnym.....	63
3.8. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	66
3.9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku.....	67
3.9.1. Odpowiedzialność Emitenta jako płatnika.....	67
3.9.2. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych.....	67
3.9.3. Opodatkowanie dochodów osób prawnych.....	68
3.9.4. Opodatkowanie dochodów osób zagranicznych	68
3.9.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych	70
3.9.6. Podatek od spadków i darowizn	70
3.10. Wskazanie stron umowy o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów	71
3.11. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych	71
3.11.1. Wskazanie grupy inwestorów, do których kierowana jest oferta.....	71
3.11.2. Termin otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży Akcji Serii I.....	72
3.11.3. Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów na Akcje Serii I oraz terminu związania zapisem.....	74
3.11.4. Wskazanie zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej.....	80
3.11.5. Informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do wycofania zgody na subskrypcję akcji wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie wycofanie zgody było skuteczne	82

3.11.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych	83
3.11.7. Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot	83
3.11.8. Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia	84
3.11.9. Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o: (i) dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot, (ii) odwołaniu, odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej zawieszeniu	85
3.12. Informacja na temat wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu	86
4. Dane o Emitencie i jego działalności	88
4.1. Podstawowe dane o Emitencie	88
4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta	88
4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	88
4.4. Wskazanie sądu rejestrowego który wydał postanowienie o wpisie Emitenta do właściwego rejestru	88
4.5. Krótki opis historii Emitenta	89
4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	97
4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	98
4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji	98
4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w dacie aktualizacji Memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	99
4.10. Rynki papierów wartościowych, na których są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawione w związku z nimi kwity depozytowe	100
4.11. Informacja o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym	100
4.12. Podstawowe informacje na temat powiązań Emitenta	101
4.12.1. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	101
4.12.2. Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	102
4.12.3. Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	103
4.13. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach Emitenta	105
4.13.1. Działalność Emitenta	105
4.13.2. Informacje o podstawowych produktach i usługach Emitenta	107
4.13.3. Produkcja i dystrybucja realizowana pod markami własnymi Emitenta	109
4.13.4. Produkcja i dystrybucja płynów dezynfekujących i maseczek	111
4.13.5. Produkcja i dystrybucja realizowana pod markami spółki zależnej od Emitenta	112
4.13.6. Produkcja i dystrybucja produktów	113
4.13.7. Plan marketingowy MLM (tzw. multi- level- marketing)	114
4.13.8. Klienci	115
4.13.9. Zespół Emitenta	117

4.13.10. Strategia Emitenta	117
4.14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta oraz jego poprzednika prawnego, w tym inwestycji kapitałowych	120
4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta oraz jego poprzednika prawnego postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym	121
4.16. Informacja o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta	121
4.17. Zobowiązania Emitenta oraz jego poprzednika prawnego, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych.....	121
4.18. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej za okres objęty sprawozdaniem finansowym.....	122
4.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz jego poprzednika prawnego, a także jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu zamieszczonych w Memorandum Informacyjnym sprawozdań finansowych.....	122
4.20. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.....	124
4.21. Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta.....	131
5. Sprawozdania finansowe.....	132
5.1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku	132
5.2. Sprawozdanie Zarządu z działalności 4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie za 2019 rok.....	159
5.3. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego.....	169
5.4. Jednostkowy raport kwartalny Emitenta za okres od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku.....	174
6. Załączniki.....	194
6.1. Aktualny odpis z KRS Emitenta.....	194
6.2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta	202
6.3. Zmiany Statutu niezarejestrowane przez Sąd.....	211
6.4. Formularz zapisu na Akcje Serii I.....	213
6.5. Dyspozycja Deponowania Akcji Serii I	216
6.6. Definicje i objaśnienia skrótów	217

1. Czynniki ryzyka

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

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce i za granicą

Sytuacja gospodarcza w Polsce oraz w krajach, w których Emitent prowadzi działalność ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktów krajowych brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce oraz w tychże krajach ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta.

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.

1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z unikalnymi kompetencjami kadry menedżerskiej

Działalność operacyjna Emitenta opiera się w przeważającej mierze na kompetencjach i doświadczeniu Pana Sławomira Lutka, będącego zarówno pomysłodawcą działalności prowadzonej przez Spółkę jak i jedyną osobą 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, nieszczęśliwe wypadki lub śmierć).

Ryzyko konieczności ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych

Intensywny rozwój branży kosmetycznej oraz zmiany w stosowanych przez Emitenta oraz konkurencję w technologiach, wymagają dla utrzymania 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 wnioskuje 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 Memorandum 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 Memorandum Informacyjnego Emitent jest w procesie uruchamiania zakładu wytwarzającego masy światłoutwardzalne przeznaczone do stylizacji paznokci w Józefowie przy ulicy Żeromskiego 12. Na chwilę obecną 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 Memorandum 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 Memorandum Informacyjnego kluczowymi odbiorcami produktów Emitenta są pośrednio lub bezpośrednio sklepy wielkopowierzchniowe (tj. dyskonty oraz hipermarkety) oraz drogerie. W przypadku wzrostu znaczenia kluczowych odbiorców w strukturze przychodów Emitenta, istnieje ryzyko uzyskania przez nich silniejszej pozycji negocjacyjnej i presji na ceny produktów Emitenta. Istnieje także ryzyko utraty znaczącej części przychodów ze sprzedaży w przypadku rezygnacji z dalszej współpracy przez któregoś z kluczowych odbiorców.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych

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

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 osiągnane w wyniku sprzedaży produktów pod markami własnymi stanowiły 21 proc., podczas gdy 80 proc. przychodów jest osiągnianych 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.

1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko wpływu znacznych akcjonariuszy na decyzje organów Spółki

Akcjonariuszem Emitenta, posiadającym największy udział w kapitale zakładowym jest Pan Sławomir Lutek, który na dzień sporządzenia dokumentu Memorandum Informacyjnego posiada akcje reprezentujące 11,12 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 związane z opóźnieniem w rozpoczęciu notowań Akcji Serii I

Notowanie Akcji w Alternatywnym systemie obrotu rozpocznie się po wpisaniu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii I oraz po uzyskaniu stosownych zgód Organizatora Alternatywnego systemu obrotu. Ewentualne przedłużenie się okresu rejestracji Akcji Serii I przez sąd rejestrowy skutkować będzie opóźnieniem rozpoczęcia notowań Akcji w stosunku do terminu rozpoczęcia notowań zakładanego przez Emitenta.

Ryzyko związane z niedojszeniem do skutku emisji Akcji Serii I Emitenta

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

- do dnia zamknięcia subskrypcji Akcji Serii I w terminach określonych w Memorandum Informacyjnym, nie zostaną objęte oraz należycie opłacone Akcje Serii I;
- Zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii I;
- sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii I.

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

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

rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii I i tym samym niedość emisji Akcji Serii I do skutku.

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

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

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

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

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

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

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

odpowiedniej zmiany w rejestrze przedsiębiorców, a następnie wzywa spółkę do dostosowania w określonym terminie brzmienia statutu do zmienionego stanu prawnego.

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

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

Ryzyko związane z subskrypcją i opłaceniem zapisu na Akcje Serii I

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

Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym. W celu utrzymania płynności obrotu swoimi papierami wartościowymi Emitent podpisał umowę o pełnienie roli animatora rynku z podmiotem uprawnionym do pełnienia takiej funkcji.

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

zakupu tych papierów w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie.

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

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

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

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

- został udostępniony odpowiedni publiczny dokument informacyjny,
- zbywalność tych instrumentów nie jest ograniczona,
- w stosunku do emitenta tych instrumentów nie toczy się postępowanie upadłościowe, likwidacyjne lub restrukturyzacyjne,
- wartość nominalna akcji wynosi co najmniej 10 gr, w przypadku wprowadzania do obrotu praw do akcji lub praw poboru akcji, wymóg ten stosuje się odpowiednio do akcji, które powstaną z przekształcenia tych praw do akcji oraz do akcji obejmowanych w wykonaniu tych praw poboru. Powyższego wymogu nie stosuje się do akcji, praw do akcji lub praw poboru akcji emitenta, którego inne akcje lub prawa do akcji zostały wcześniej wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu bez konieczności spełnienia tego wymogu. Organizator

Alternatywnego Systemu może odstąpić od stosowania powyższego wymogu, o ile uzna, że nie zagraża to bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników.

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

Ryzyko związane z możliwością przedłużenia terminu do zapisywania się na akcje

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

Ryzyko redukcji Zapisów Dodatkowych

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

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

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

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

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

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

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 zasięgnięcia opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu.

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

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 1-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się, w przypadku o którym mowa w §12 ust. 1 pkt 1) 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 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 nienależyte wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa w akapicie powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) 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 nienależyte 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 nienależyte 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.

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

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

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

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

Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań Animatora Rynku na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu - § 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 nienależyte wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa w akapicie powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) 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.

2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym

Emitent

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

Emitent odpowiedzialny jest za wszystkie informacje zawarte w Memorandum.

W imieniu Emitenta działa:

Sławomir Lutek - Prezes Zarządu.

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



Sławomir Lutek
Prezes Zarządu

Firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie publicznej (podmiot pośredniczący)

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

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

W imieniu Podmiotu pośredniczącego działają:


- 1/ Piotr Teleon – p.o. Prezesa Zarządu,
- 2/ Adam Narczewski – Wiceprezes Zarządu

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

Poprawność nieznana

Dokument podpisany przez
Piotr Teleon
Data: 2020.12.21 15:55:25 CET

Piotr Teleon
p.o. Prezesa Zarządu

Poprawność nieznana

Dokument podpisany przez
Adam Maciej Narczewski
Data: 2020.12.21 15:50:38 CET

Adam Narczewski
Wiceprezes Zarządu

3. Dane o emisji

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

Na podstawie Memorandum oferuje się nie więcej niż 111.697.782 (sto jednaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwie) akcje na okaziciela serii I o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 11.169.778,20 zł (jedenaście milionów sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem złotych i dwadzieścia groszy).

Cena emisyjna Akcji Serii I została ustalona na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 grudnia 2020 roku w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą poszczególną Akcję.

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

Uprzywilejowanie Akcji Serii I

Z Akcjami Serii I nie są związane jakiegokolwiek szczególne przywileje.

Zabezpieczenia i świadczenia dodatkowe wynikające z instrumentów finansowych

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

Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami

Statut Emitenta nie przewiduje jakichkolwiek ograniczeń w obrocie Akcjami Emitenta.

Umowne ograniczenia w obrocie Akcjami

Nie występują.

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

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

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

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

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

- 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 wskutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69 Ustawy o ofercie.

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

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (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,
 - o 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:
 - o inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - o 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 zleceniodawców 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 zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

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

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

Zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane są obowiązane do powiadomienia Emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta lub

do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi. Termin na powiadomienia o przedmiotowych transakcjach wynosi 3 dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek powiadomienia Emitenta oraz KNF powstaje, gdy łączna kwota transakcji dokonana przez daną osobę w danym roku kalendarzowym osiągnie próg 5.000 euro.

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

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

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

- małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem;
- dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym;
- członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub
- osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba, o której mowa w lit. a), b) lub c), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści

Powiadomienie ww. osób obejmuje następujące transakcje:

- nabycia lub zbycia instrumentów finansowych Emitenta lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi;
- zastawienia lub pożyczanie lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi;
- zawierane przez osobę zawodowo zajmującą się pośrednictwem w zawieraniu transakcji lub wykonywaniu zleceń lub przez inną osobę w imieniu osoby pełniącej funkcję zarządcze lub osoby blisko związane z taką włączając w to transakcję zawierane w ramach uznania;
- dokonywane 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 przesłanie udzielenia przez Emitenta zgody na zwolnienie osoby pełniącej u niego obowiązki zarządcze z okresu zamkniętego.

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

- zajdzie jedna z okoliczności o których mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR;
- jest 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 przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana;
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

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

Zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których

należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Dodatkowo art. 16 ust. 2 tejże ustawy stanowi, iż przy badaniu wysokości obrotu przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, bierze się pod uwagę obrót zarówno tego przedsiębiorcy jak i jego przedsiębiorców zależnych oraz przedsiębiorców jest przejmowana kontrola i ich przedsiębiorców zależnych.

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

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

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

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

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

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

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10 proc. przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie podał nieprawdziwe dane w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, a także jeżeli nie udzielił żądanych informacji

bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu decyzji lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

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

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

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

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

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

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

Ograniczenia w obrocie wynikające z Rozporządzenia w sprawie koncentracji

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

Rozporządzenie w sprawie koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. koncentracji o wymiarze 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:

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

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

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.

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

Zarząd Emitenta oczekuje, iż w związku z emisją Akcji Serii I Emitent uzyska wpływy netto w maksymalnej wysokości 11.169.778,20 zł (jedenaście milionów sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem złotych i dwadzieścia groszy).

Spółka planuje wykorzystać pozyskane środki w następujący sposób:

- a) kwotę 7.000.000 zł (siedem milionów złotych) na realizację projektu inwestycyjnego mającego na celu uruchomienie nowego zakładu produkcyjnego w Świdniku, o którego realizacji Spółka informowała w ramach raportu bieżącego ESPI nr 78/2020 z dnia 9 października 2020 roku dot. strategii 4MASS S.A. na lata 2020-2023;
- b) kwotę 4.169.778,20 zł (cztery miliony sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem złotych i dwadzieścia groszy) na zwiększenie kapitału obrotowego.

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

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

Według szacunków Zarządu Emitenta koszt publicznej oferty Akcji Serii I wyniesie maksymalnie 105.000 zł netto, w tym:

- sporządzenie Memorandum, oferowanie, obsługa prawna - maksymalnie 45.000 zł netto,
- opłaty administracyjne na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., opłaty notarialne, podatki i inne - ok. 60.000 zł netto.

3.4. Podstawa prawna emisji Akcji Serii I

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

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

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

Akcje Serii I zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii I w ramach subskrypcji zamkniętej (z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii I, dematerializacji akcji serii I oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii I do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki z dnia 8 grudnia 2020 roku. Uchwała została sporządzona w formie aktu notarialnego przez Ewelinę Stygar – Jarosińską, notariusz w Warszawie, Repertorium A nr 8654/2020.

Uchwała ta brzmi, jak następuje:

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą 4MASS spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 08 grudnia 2020 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki
poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii I
w ramach subskrypcji zamkniętej
(z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy),
ustalenia dnia prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii I,
dematerializacji akcji serii I
oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii I
do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect
oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie przepisu art. 430, art. 431 § 1 i § 2 pkt. 2, art. 432, art. 433 §1, art. 436 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa o Obrocie”) uchwala, co następuje: --

§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 11.169.778,20 zł (jedenaście milionów sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem złotych dwadzieścia groszy), to jest z kwoty 11.169.778,20 zł (jedenaście milionów sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem złotych dwadzieścia groszy) do kwoty nie większej niż 22.339.556,40 zł (dwadzieścia dwa miliony trzysta trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć złotych czterdzieści groszy).-----

2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 111.697.782 (sto jedenaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwóch) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii I**”). -----

3. Wszystkie Akcje Serii I zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem akcji.-----

4. Akcje Serii I nie będą miały formy dokumentu i będą podlegały dematerializacji zgodnie z Ustawą o Obrocie. -----

5. Akcje Serii I będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach: -----

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

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

6. Akcje Serii I zostaną wyemitowane w drodze subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzonej w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 2 pkt d 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. -

7. Dzień prawa poboru Akcji Serii I ustala się na dzień 18 grudnia 2020 roku. -----

8. Za każdą jedną akcję Spółki posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, akcjonariuszowi przysługuje jedno jednostkowe prawo poboru, przy czym jedno prawo poboru uprawnia do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii I. --

9. Walne Zgromadzenie Spółki ustala cenę emisyjną Akcji Serii I w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję. -----

10. Zgodnie z postanowieniami art. 436 § 1 Kodeksu spółek handlowych wykonanie prawa poboru nastąpi w jednym terminie, w którym składane są zarówno zapisy podstawowe, jak i zapisy dodatkowe. Ułamkowe części Akcji Serii I nie będą przydzielane, jak również Akcje Serii I nie będą przydzielane kilku inwestorom łącznie. -----

11. Termin, do którego dotychczasowi akcjonariusze będą mogli wykonać prawo poboru zostanie ustalony i ogłoszony przez Zarząd Spółki zgodnie z przepisami prawa. -----

§ 2.

1. Walne Zgromadzenie postanawia o dematerializacji Akcji Serii I w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie. -----

2. Walne Zgromadzenie postanawia o ubieganiu się przez Spółkę o wprowadzenie Akcji Serii I do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

§ 3.

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

- 1/ określenia szczegółowych warunków przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii I, w tym w szczególności określenia:-----
 - a. terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii I, -----
 - b. zasad dystrybucji Akcji Serii I,-----
 - c. sposobu i warunków składania zapisów na Akcje Serii I oraz zasad ich opłacenia, -----
 - d. zasad dokonania przydziału Akcji Serii I, -----
 - e. ustalenia szczegółowych zasad przydziału i dokonania przydziału Akcji Serii I, nieobjętych w ramach prawa poboru, z uwzględnieniem art. 436 § 4 Kodeksu spółek handlowych, -----
- 2/ dokonania przydziału Akcji Serii I oraz wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki,-----
- 3/ podjęcia wszelkich działań mających na celu wprowadzenie Akcji Serii I do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,-----
- 4/ podjęcia wszelkich działań mających na celu dokonanie dematerializacji Akcji Serii I, w tym do podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu zawarcie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii I w depozycie papierów wartościowych, -----
- 5/ złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.-----

§ 4.

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

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 22.339.556,40 zł (dwadzieścia dwa miliony trzysta trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć złotych czterdzieści groszy) i dzieli się na: -----

- a. 2.851.500 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- b. 28.515.000 (dwadzieścia osiem milionów pięćset piętnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- c. 957.516 (dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset szesnaście) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- d. 32.324.016 (trzydzieści dwa miliony trzysta dwadzieścia cztery tysiące szesnaście) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- e. 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- f. 1.850.000 (jeden milion osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- g. 6.674.875 (sześć milionów sześćset siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- h. 23.524.875 (dwadzieścia trzy miliony pięćset dwadzieścia cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- i. nie więcej niż 111.697.782 (sto jedenaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwie) akcje na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”. -----

§ 5.

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

§ 6.

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. -----

Przewodniczący stwierdził, że: -----

- w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 31.460.875 (trzydzieści jeden milionów czterysta sześćdziesiąt tysięcy osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji, z których oddano 31.460.875 (trzydzieści jeden

milionów czterysta sześćdziesiąt tysięcy osiemset siedemdziesiąt pięć) ważnych głosów, co stanowi 28,17% akcji w kapitale zakładowym Spółki, ---
- oddano 31.460.875 (trzydzieści jeden milionów czterysta sześćdziesiąt tysięcy osiemset siedemdziesiąt pięć) głosów za, -----
- nie oddano głosów przeciw, -----
- żaden akcjonariusz nie wstrzymał się od głosu. -----

Wobec powyższego Przewodniczący stwierdził, że powyższa Uchwała nr 3 została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym. -----

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

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

Zgodnie z Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 8 grudnia 2020 roku prawo poboru Akcji Serii I przysługuje dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

Dzień, według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru Akcji Serii I (dzień prawa poboru) ustalono na dzień 18 grudnia 2020 roku.

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

Zgodnie z Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 8 grudnia 2020 roku Akcje Serii I będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:

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

Dywidenda wypłacana jest w polskich złotych.

Nie odbyło się jeszcze Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które zatwierdzało podział zysku osiągniętego przez 4MASS S.A. w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku.

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

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

3.7.1. Prawa o charakterze majątkowym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze majątkowym:

- prawo do udziału w zysku - zgodnie z art. 347 §1 k.s.h. akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom; ponieważ żadna z Akcji nie jest uprzywilejowana co do dywidendy, zysk przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom Emitenta dzieli się, zgodnie z art. 347 §2 k.s.h. w stosunku do liczby Akcji; co oznacza, iż na każdą akcję przypada dywidenda w jednakowej wysokości; zgodnie z art. 348 §2 i §3 k.s.h. uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy ustalonym przez walne zgromadzenie;
- prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) - zgodnie z art. 433 §1 k.s.h. akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji; w interesie spółki walne zgromadzenie może uchwałą pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części; podjęcie takiej uchwały wymaga większości 4/5 głosów; a uchwała może zostać podjęta tylko wtedy, gdy pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji zostało zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia; podejmowanie uchwały o wyłączeniu prawa poboru nie jest konieczne, jeżeli uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (gwaranta emisji) 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 gwaranta emisji w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji;
- prawo do udziału w majątku spółki w przypadku jej likwidacji - stosownie do art. 474 §2 k.s.h. w przypadku likwidacji spółki majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu jej wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do wysokości dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy;

- prawo do zbycia akcji - zgodnie z art. 337 §1 k.s.h., akcje są zbywalne; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii;
- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach - akcje mogą być przedmiotem zastawu lub użytkowania ustanowionego przez ich właściciela;
- prawo do umorzenia akcji - zgodnie z §10 Statutu Emitenta Akcja Spółki mogą być umarzone w drodze jej nabycia przez Spółkę za zgodą akcjonariusza. Zasady i warunki umorzenia akcji określa każdorazowo Uchwała Walnego Zgromadzenia.
- prawo związane z wykupem akcji - zgodnie z art. 416 §4 i 417 §4 k.s.h. skuteczność uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki zależy od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tę zmianę, o ile w statucie spółki nie został zamieszczony zapis, przewidujący możliwość istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki bez konieczności wykupu akcji w sytuacji, gdy uchwała zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

3.7.2. Prawa o charakterze korporacyjnym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:

- prawo do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu - na podstawie art. 412 §1 k.s.h. akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu; zgodnie z art. 411 §1 k.s.h. każda akcja uprawnia do oddania jednego głosu; głos może być oddany przez pełnomocnika, przy czym pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej; zgodnie z art. 411¹ §1 k.s.h. akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia, w chwili obecnej regulamin walnego zgromadzenia obowiązujący u Emitenta nie przewiduje jednak takiej możliwości; zgodnie z art. 406⁵ §1 k.s.h. statut może dopuszczać udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w chwili obecnej Statut Emitenta nie przewiduje takiej możliwości;
- prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 399 §3 k.s.h. akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50 proc. kapitału zakładowego spółki lub co najmniej 50 proc. ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie;
- prawo do złożenia wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 400 §1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku tego zgromadzenia; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii;

- prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 401 §1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia; Statut Emitenta w § 32 ust. 2 przewiduje szczególne postanowienia, które jednak ze względu na brzmienie art. 401 § 1 i § 4 k.s.h. nie znajdują zastosowania, a Zarząd Emitenta podejmie działania zmierzające do zamieszczenia w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punktu obejmującego zmianę Statutu poprzez usunięcie § 32 ust. 2 Statutu.;
- prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad walnego zgromadzenia - zgodnie z art. 401 §4 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki publicznej mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad;
- 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; wnioski mogą złożyć akcjonariusze posiadający 10 proc. kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu; wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji - wynikające z art. 410 §2 k.s.h.;
- prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał - wynikające z art. 421 §3 k.s.h.;
- prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 k.s.h.;
- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia - wynikające z art. 341 §7 k.s.h.;
- prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 §1 k.s.h. (w przypadku połączenia spółki), w art. 540 §1 k.s.h. (w przypadku podziału spółki) oraz w art. 561 k.s.h. (w przypadku przekształcenia spółki);
- prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta, albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał; żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedź powinna być złożone na piśmie - wynikające z art. 6 k.s.h.;
- prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce - wynikające z art. 82 Ustawy o ofercie publicznej;
- prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów w danej spółce publicznej - zgodnie z art. 83 Ustawy o ofercie publicznej takiemu żądaniu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia; obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90 proc. ogólnej liczby głosów;

- prawa akcjonariuszy wynikające z przepisów Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie - zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zapisami Ustawy o obrocie; zgodnie z art. 328 §6 k.s.h. akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki handlowej przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej; akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki handlowej nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji; roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują jednakże akcjonariusze posiadający akcje, które nie zostały zdematerializowane.

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

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

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

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

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

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

Ze względu na fakt, że informacje zamieszczone poniżej, dotyczą jedynie zasad opodatkowania dochodów z akcji, zaleca się, by inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych informacji w tym zakresie skorzystali z usług doradców podatkowych, finansowych i prawnych.

3.9.1. Odpowiedzialność Emitenta jako płatnika

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

3.9.2. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Opodatkowanie dochodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta

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

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia akcji

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

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

3.9.3. Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Opodatkowanie dochodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta

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

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia akcji

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

3.9.4. Opodatkowanie dochodów osób zagranicznych

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

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

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

Ponadto należy pamiętać, iż zgodnie z art. 26 ust. 1 zd. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym

od podatnika certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie (niezapłacenie) podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

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

- wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia;
- spółka uzyskująca dochody (przychody) posiada bezpośrednio nie mniej niż 10 proc. udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej te dochody;
- spółka uzyskująca dochody (przychody) nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

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

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane

przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce. Zgodnie z brzmieniem art. 30 §1 Ordynacji podatkowej płatnik, który nie wykonał ciężącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

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

3.9.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych

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

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

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

3.9.6. Podatek od spadków i darowizn

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

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

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

3.10. Wskazanie stron umowy o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów

Emitent nie zawierał umowy o gwarancję emisji.

3.11. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

3.11.1. Wskazanie grupy inwestorów, do których kierowana jest oferta

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

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

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

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

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

Akcje Serii I są oferowane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej w trybie, o którym mowa w art. 2 pkt. d 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 w zw. z art. 37b ustawy o ofercie publicznej

i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Zgodnie z art. 37b ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1 000 000 euro i mniej niż 2 500 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1 000 000 euro i będą mniejsze niż 2 500 000 euro. Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało udostępnione na stronach internetowych Emitenta (www.4mass.pl) oraz Podmiotu pośredniczącego (www.pcdm.pl).

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

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

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

Harmonogram oferty publicznej Akcji Serii I przedstawia się następująco:

Harmonogram Oferty	
16 grudnia 2020	Ostatni dzień sesyjny, w którym można było nabyć na rynku NewConnect, prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez w GPW Warszawie S.A. Akcje Spółki z przysługującym Prawem Poboru do objęcia Akcji Serii I
18 grudnia 2020	Dzień Prawa Poboru
22 grudnia 2020 roku	Publikacja Memorandum Informacyjnego
23 grudnia 2020	Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w wykonaniu Prawa Poboru i Zapisów Dodatkowych
15 stycznia 2021	Zakończenie przyjmowania zapisów w wykonaniu Prawa Poboru i Zapisów Dodatkowych.
27 stycznia 2021	Przydział Akcji Oferowanych objętych w wykonaniu Prawa Poboru oraz w Zapisach Dodatkowych
28 stycznia 2021 – 11 lutego 2021	Przyjmowanie zapisów na Akcje Oferowane nieobjęte w wykonaniu Prawa Poboru i w zapisach dodatkowych przez podmioty, które

Harmonogram Oferty	
	odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta
15 lutego 2021	Przydział akcji podmiotom, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta

Terminy realizacji oferty publicznej Akcji Serii I mogą ulec zmianie.

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

Emitent może podjąć decyzję o zmianie terminów oferty publicznej w porozumieniu z Podmiotem Pośredniczącym. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, okres składania zapisów nie może zostać skrócony. Emitent może podjąć decyzję o wydłużeniu okresu przyjmowania zapisów na Akcje Serii I (oraz stosownym przesunięciu pozostałych terminów). Informacja o ewentualnej zmianie terminów zostanie przekazana w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego, przed upływem pierwotnego terminu.

W przypadku udostępnienia przez Spółkę po rozpoczęciu subskrypcji suplementu do Memorandum Informacyjnego dotyczącego zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji Serii I, o których Spółka powzięła wiadomość przed tym przydziałem, Emitent dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Serii I tak, aby inwestorzy, którzy złożyli zapisy na Akcje Serii I przed udostępnieniem suplementu do Memorandum Informacyjnego, uzyskali prawo do wycofania zgody na subskrypcję akcji w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia przedmiotowego suplementu.

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

Terminy składania zapisów na Akcje Serii I

Zapisy na Akcje Serii I będą przyjmowane w terminach od 22 grudnia 2020 roku do 15 stycznia 2021 roku.

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

Cena

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

Minimalna i maksymalna wielkość zapisu na Akcje Serii I

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

Osoby uprawnione do złożenia zapisu dodatkowego mogą złożyć taki zapis na Akcje Serii I w liczbie od 1 (jednej) do 111.697.782 (sto jedenaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwie) sztuki.

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

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

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

Procedura składania zapisów na Akcje Serii I

Akcje Serii I oferowane są akcjonariuszom Spółki w ramach wykonania prawa poboru. Za każdą posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, tj. dnia 18 grudnia 2020 roku akcją Spółki przysługuje 1 (jedno) jednostkowe prawo poboru, przy czym posiadanie jednego jednostkowego prawa poboru uprawnia do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii I. Ułamkowe części Akcji nie będą przydzielane. W przypadku, gdy liczba Akcji Serii I przypadająca danemu akcjonariuszowi z tytułu prawa poboru nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej.

Osoby będące akcjonariuszami Spółki na koniec dnia ustalenia prawa poboru będą dodatkowo uprawnione, w terminie jego wykonania, do złożenia na oddzielnym formularzu zapisu dodatkowego. Zapis dodatkowy może zostać złożony maksymalnie na 111.697.782 (sto jedenaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwie) Akcji Serii I, przy czym zostanie on zrealizowany w całości lub w części, pod warunkiem, że nie wszystkie Akcje Serii I zostaną objęte w wykonaniu prawa poboru.

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

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

Osoby uprawnione do wykonania prawa poboru z akcji zdematerializowanych mogą dokonywać zapisów na Akcje Serii I w domach maklerskich, prowadzących ich rachunki papierów wartościowych, na których mają zapisane prawa poboru. Zapisy na Akcje Serii I będą przyjmowane w formie i zgodnie z zasadami obowiązującymi w danym domu maklerskim przyjmującym zapisy, jednakże nie mogą one być sprzeczne z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym.

Prawa poboru przysługujące osobom uprawnionym z akcji serii E, wydanych w postaci dokumentów (odcinków zbiorowych) zostaną zapisane w rejestrze sponsora emisji, prowadzonym na rzecz

Emitenta przez Podmiot Pośredniczący. Zapisy na podstawie tych praw poboru mogą być składane w Podmiocie Pośredniczącym lub w innej firmie inwestycyjnej (po uzgodnieniu z Podmiotem Pośredniczącym możliwości dokonania transferu praw poboru). Jeżeli w ramach wykonania prawa poboru oraz po uwzględnieniu zapisów dodatkowych nie wszystkie Akcje Serii I zostaną subskrybowane, ewentualne zapisy na pozostałe Akcje Serii I, składane przez inwestorów wytypowanych przez Zarząd przyjmowane będą przez:

Prosper Capital Dom Maklerski S.A.
ul. Waryńskiego 3A
00-645 Warszawa
(Podmiot pośredniczący)
w sposób uzgodniony z Podmiotem Pośredniczącym

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi subskrybent.

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

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

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

- dokument tożsamości - osoba fizyczna,
- aktualny wypis z właściwego rejestru lub jego odpowiednika - osoba prawna,

- akt zawiązania jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej lub inny dokument z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli - jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.

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

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

Działanie przez pełnomocnika

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

Jedna osoba może posiadać nieograniczoną liczbę pełnomocnictw.

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

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

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

- dla osób fizycznych: imię, nazwisko, adres, numer dowodu osobistego i numer PESEL bądź numer paszportu,
- dla rezydentów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej: firmę, siedzibę i adres, oznaczenie właściwego rejestru i numer, pod którym podmiot jest zarejestrowany, imiona i nazwiska osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu, numer REGON,

- dla nierezydentów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej: nazwę, adres, numer lub oznaczenie rejestru lub jego odpowiednika dla podmiotów zagranicznych, imiona i nazwiska osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu.

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

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

Jeżeli w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej występującej w roli pełnomocnika działają osoby nie posiadające umocowania do takiego działania na podstawie wskazanego powyżej dokumentu urzędowego, powinny one posiadać dodatkowo odrębne pełnomocnictwo do złożenia zapisu na Akcje Serii I, udzielone im przez osoby uprawnione do reprezentowania zgodnie z przedstawionym dokumentem urzędowym. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie, bądź też złożonym w obecności upoważnionego pracownika domu maklerskiego, przyjmującego zapisy na Akcje Serii I, który potwierdza ten fakt swoim podpisem. Dom maklerski przyjmujący zapis

może zaakceptować inną formę pisemnego pełnomocnictwa, o ile pełnomocnictwo to nie będzie budziło jakichkolwiek wątpliwości.

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

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

Termin związania zapisem

W przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Spółka udostępni suplement do Memorandum Informacyjnego, dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji Serii I, o których Spółka powzięła wiadomość przed tym przydziałem, Spółka w tej sytuacji dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Serii I tak, aby Subskrybenci, którzy złożyli zapisy na Akcje Serii I przed udostępnieniem Suplementu, uzyskali prawo do wycofania zgody na subskrypcję akcji w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia Suplementu.

Subskrybent będzie związany złożonym zapisem do dnia przydziału Akcji Serii I lub do czasu złożenia oświadczenia o wycofaniu zgody na subskrypcję Akcji Serii I lub do dnia ogłoszenia informacji o niedościeżeniu oferty publicznej Akcji Serii I do skutku.

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

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

Dopuszcza się następujące formy opłacenia zapisu:

- gotówką,
- przelewem bankowym,

- powyższymi sposobami łącznie.

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

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

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

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

Wpłaty na Akcje Serii I nie podlegają oprocentowaniu.

Zgodnie z Ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu z dnia 1 marca 2018 roku (Dz. U. z 2020 r., poz. 971, tj. ze zm.) dom maklerski i bank mają obowiązek rejestracji transakcji, których okoliczności wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, bez względu na wartość transakcji i jej charakter. Ponadto dom maklerski i bank są zobowiązane, na podstawie ww. ustawy, do identyfikacji swoich klientów zgodnie z zasadami określonymi w ww. ustawie, a także są zobowiązane niezwłocznie zawiadomić na piśmie Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o transakcji, co do których zachodzi uzasadnione podejrzenie, że ma ona związek z popełnieniem przestępstwa, o którym mowa w art. 165a lub 299 Kodeksu Karnego. Szczegółowe zasady w tym zakresie są określone w ww. ustawie.

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

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

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

Zwraca się uwagę Inwestorów, iż wpłaty na Akcje Oferowane dokonywane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą powinny być zgodne z zasadami określonymi w art. 19 Ustawy prawo przedsiębiorców.

3.11.5. Informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do wycofania zgody na subskrypcję akcji wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie wycofanie zgody było skuteczne

W przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Akcji Oferowanych udostępniony zostanie suplement do Memorandum, zawierający informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Akcji Oferowanych, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po udostępnieniu Memorandum, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem suplementu, może wycofać zgodę na subskrypcję akcji. Wycofanie zgody na subskrypcję akcji następuje przez oświadczenie złożone na piśmie w podmiocie, który przyjął zapis na Akcje Oferowane, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu. Prawo do wycofania zgody na subskrypcję akcji przysługuje także, jeżeli suplement jest udostępniany w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści Memorandum, o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Akcji Oferowanych, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Akcji Oferowanych. Suplement taki powinien zawierać również informację o dacie, do której przysługuje prawo do wycofania zgody na subskrypcję akcji. Emitent nie może dokonać przydziału Akcji Oferowanych wcześniej niż po upływie terminu do wycofania zgody przez Inwestora na subskrypcję akcji. W związku z tym w przypadku opublikowania suplementu, którego data publikacji powodowałaby, że termin, do którego przysługuje prawo do wycofania zgody na subskrypcję akcji przypadłaby później, niż termin przydziału Akcji Oferowanych określony w harmonogramie, termin przydziału Akcji Oferowanych zostanie stosownie przesunięty a suplement będzie zawierał informacje o zmianie daty przydziału oraz wskazywał datę, do której Inwestorom przysługuje prawo do wycofania zgody na subskrypcję akcji.

3.11.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

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

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

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

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

W przypadku, gdy zgodnie z opisanymi zasadami przydziału inwestorowi składającemu zapis na Akcje Serii I nie zostaną przydzielone Akcje Serii I lub przydzielona zostanie mniejsza liczba niż ta, na którą złożono zapis, nadpłacone kwoty zostaną zwrócone inwestorom w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od dnia dokonania przydziału Akcji Serii I, na rachunki bankowe lub rachunki inwestycyjne wskazane w formularzach zapisu.

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

W przypadku skorzystania przez Inwestora z prawa do wycofania zgody na subskrypcję akcji, zgodnie z pkt 3.11.5. Memorandum Informacyjnego, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w formularzu zapisu, w terminie 5 dni roboczych od dnia dostarczenia do domu maklerskiego, w którym złożony został zapis, oświadczenia o wycofaniu zgody na subskrypcję akcji. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

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

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

- do dnia zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Memorandum Informacyjnym nie zostaną objęte zapisem i należycie opłacone Akcje Serii I, lub
- Zarząd Emitenta w terminie 6 miesięcy od daty powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki nie zgłosi do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższonego kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii I, lub
- uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego odmawiające zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii I.

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

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

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

- nagłą zmianę w sytuacji gospodarczej lub politycznej kraju, regionu świata, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem oferty, a która miałaby lub mogła mieć istotny negatywny wpływ na przebieg oferty, działalność Emitenta lub naruszałaby interes inwestorów,

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

Po rozpoczęciu oferty publicznej 111.697.782 (stu jedenastu milionów sześciuset dziewięćdziesięciu siedmiu tysięcy siedmiuset osiemdziesięciu dwóch) Akcji Serii I, oferowanych w ramach prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Emitent może zawiesić przedmiotową ofertę, tylko w sytuacjach nadzwyczajnych, niezależnych od Spółki, jeżeli jej przeprowadzenie mogłoby stanowić zagrożenie dla interesu Emitenta lub inwestora lub byłoby niemożliwe.

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

W przypadku zawieszenia oferty publicznej w trakcie trwania subskrypcji złożone zapisy zostaną przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na Akcje Serii I nie będą podlegać automatycznemu zwrotowi subskrybentom. Osoby, które złożyły zapis na Akcje Serii I mają natomiast prawo do wycofania zgody na subskrypcję akcji w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu do Memorandum Informacyjnego, na podstawie którego oferta jest zawieszana. Wycofanie zgody na subskrypcję akcji następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w biurze maklerskim, w którym złożono zapis.

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

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

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

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

Emisja Akcji Serii I nie dojdzie do skutku, jeżeli:

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

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

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

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

3.12. Informacja na temat wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu

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

- nie więcej niż 111.697.782 (sto jedenaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwóch) Akcji Serii I o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

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

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

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

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

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

4. Dane o Emitencie i jego działalności

4.1. Podstawowe dane o Emitencie

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

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Czas trwania Emitenta nie został oznaczony.

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

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

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

4MASS Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 27 października 2017 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000699821.

4.5. Krótki opis historii Emitenta

Istotne zdarzenia w historii poprzednika prawnego Emitenta:

Lp.	Data	Opis zdarzenia
1.	3 lipca 2009 r.	zawiązanie spółki „HGO-2” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („HGO-2” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest poprzednią firmą: 4MASS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)
2.	31 sierpnia 2009 r.	rejestracja „HGO-2” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Krajowym Rejestrze Sądowym
3.	10 czerwca 2013 r.	nabycie przez Panią Violetę Sowę (aktualnego Członka Rady Nadzorczej Emitenta) oraz Panią Karolinę Niegowską (córkę Pani Violety Sowy – Członka Rady Nadzorczej Emitenta) wszystkich udziałów w kapitale zakładowym „HGO-2” sp. z o.o. oraz objęcie przez Panią Violetę Sowę funkcji Prezesa Zarządu. Pani Violeta Sowa nabyła 95 udziałów w kapitale zakładowym Spółki, a Pani Karolina Niegowska nabyła 5 udziałów w kapitale zakładowym Spółki
4.	10 czerwca 2013 r.	podjęcie przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwały w przedmiocie zmiany umowy Spółki obejmującej zmianę firmy Spółki na 4mass sp. z o.o. oraz zmianę przedmiotu działalności Spółki
5.	6 sierpnia 2013 r.	rejestracja zmiany firmy Spółki na 4mass sp. z o.o. w Krajowym Rejestrze Sądowym
6.	czerwiec 2013 r. – lipiec 2013 r.	rozpoczęcie przez Spółkę działalności marketingowej w branży kosmetycznej, tj. merchandising półek kosmetycznych dostępnych w drogeriach
7.	4 lipca 2016 r.	nabycie przez Sławomira Lutka (aktualnego Prezesa Zarządu Emitenta) 95 udziałów, stanowiących 95 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 zawiązania Spółki do dnia 10 czerwca 2013 roku właścicielami Spółki były podmioty niezwiązane z Emitentem, a prowadzona przez Spółkę działalność gospodarcza, zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, nie miała związku z branżą kosmetyczną, w której obecnie działalność prowadzi Emitent. Od momentu zawiązania Spółki w dniu 3 lipca 2009 roku do dnia 10 czerwca 2013 roku spółka prowadziła działalność operacyjną w zakresie handlu obwoźnego. Wspólnicy poprzednika prawnego Emitenta, nabyli udziały w Spółce po przeprowadzenie due diligence księgowo – finansowego w celu wykorzystania spółki do prowadzenia działalności marketingowej obejmującej merchandising półek kosmetycznych dostępnych w drogeriach.

W dniu nabycia HGO-2 sp. z o.o. przez Panią Violetę Sowę oraz Panią Karolinę Niegowską, spółka nie była obciążona znaczącymi zobowiązaniami finansowymi, ponadto od dnia 10 czerwca 2013 roku do dnia sporządzenia 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 Pani 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 Polska S.A.
63.	2 września 2020 r.	Uruchomienie zakładu wytwarzającego masy światłoutwardzalne w Józefowie
64.	21 września 2020 r.	Podpisanie umowy o dofinansowanie projektu "Prace badawczo-rozwojowe nad produktami do pielęgnacji skóry, błon śluzowych i paznokci" (dalej "Projekt") współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Osi Priorytetowej I "Wykorzystanie działalności badawczo-rozwojowej w gospodarce, Działanie 1.2 "Działalność badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw" Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego na lata 2014-2020
65.	9 października 2020 r.	Opublikowanie strategii Emitenta na lata 2020-2023

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.

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku na kapitał własny Emitenta składały się następujące pozycje:

- kapitał zakładowy - wynosił 6.464.803,20 zł (sześć milionów czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset trzy złote i dwadzieścia groszy) i dzielił się na:
 - a) 2.851.500 akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 - b) 28.515.000 akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 - c) 957.516 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 - d) 32.324.016 akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
- kapitał zapasowy w kwocie 1.002.267,93 zł (jeden milion dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt siedem złotych i dziewięćdziesiąt trzy grosze),
- zysk z lat ubiegłych w kwocie 89.744,45 zł (osiemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści cztery złote i czterdzieści pięć groszy),
- strata netto w kwocie 942.380,90 zł (dziewięćset czterdzieści dwa tysiące trzysta osiemdziesiąt złotych i dziewięćdziesiąt groszy),
- kapitał (fundusz) podstawowy w trakcie rejestracji w wysokości 1.685.000,00 zł (jeden milion sześćset osiemdziesiąt pięć tysięcy złotych).

Na dzień 30 września 2020 roku na kapitał własny Emitenta składały się następujące pozycje:

- kapitał zakładowy - wynosił 8.817.290,70 zł (osiem milionów osiemset siedemnaście tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt złotych i siedemdziesiąt groszy) i dzielił się na:
 - a) 2.851.500 akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 - b) 28.515.000 akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 - c) 957.516 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 - d) 32.324.016 akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 - e) 15.000.000 akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 - f) 1.850.000 akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 - g) 6.674.875 akcji na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
- kapitał zapasowy w kwocie 1.002.267,93 zł (jeden milion dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt siedem złotych i dziewięćdziesiąt trzy grosze),
- strata z lat ubiegłych w kwocie 852.636,45 zł (osiemset pięćdziesiąt dwa tysiące sześćset trzydzieści sześć złotych i czterdzieści pięć groszy),
- zysk netto w kwocie 1.056.227,76 zł (jeden milion pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście dwadzieścia siedem złotych i siedemdziesiąt groszy).

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

4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

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

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

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

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

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

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

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Zarząd Emitenta podjął uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach instytucji kapitału docelowego na podstawie upoważnienia udzielonego w oparciu o opisane powyżej postanowienia Statutu, w związku z którym wyemitowane zostały akcje serii F, akcje serii G oraz akcje serii H, a ww. upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego zostało wykorzystane w pełnej wysokości.

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

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

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

Emitentowi ani jego papierom wartościowym nie został przyznany rating.

4.12. Podstawowe informacje na temat powiązań Emitenta

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

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Emitent tworzy grupę kapitałową w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi Emitent i spółka zależna - TM LABS sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie, w której Emitent posiada udziały stanowiące 75% kapitału zakładowego i 75% udziału w głosach.

TM Labs spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Firma:	TM Labs
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Al. Płk. Władysława Beliny-Prażmowskiego 14, 31-514 Kraków
KRS:	0000680870
REGON:	367479900
NIP:	6751595379
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:	Emitent posiada 75 proc. udziałów w spółce TM Labs sp. o.o.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym Spółki:	Emitent posiada 75 proc. głosów w spółce TM Labs sp. z o.o.

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

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego, dane finansowe Emitenta nie podlegają konsolidacji z danymi finansowymi TM LABS sp. z o.o. na podstawie z art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości zgodnie z którym 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.

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

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

Lp.	imię i nazwisko	opis powiązania
1.	Sławomir Lutek – Prezes Zarządu	Ojciec Jakuba Lutka – Członka Rady Nadzorczej Spółki, brat Janusza Lutka – Członka Rady Nadzorczej
2.	Violeta Marzena Sowa - Członek Rady Nadzorczej	Żona Arkadiusza Łaszkiwicz - Członka Rady Nadzorczej
3.	Jakub Lutek - Członek Rady Nadzorczej	Syn Sławomira Lutka – Prezesa Zarządu Spółki, bratanek Janusza Lutka – Członka Rady Nadzorczej
4.	Arkadiusz Marcin Łaszkiwicz – Członek Rady Nadzorczej	Mąż Violety Marzeny Sowy – Członka Rady Nadzorczej
5.	Janusz Lutek - Członek Rady Nadzorczej	Brat Sławomira Lutka – Prezesa Zarządu Spółki, stryj Jakuba Lutka – Członka Rady Nadzorczej
6.	Maciej Marek Kasperski - Członek Rady Nadzorczej	---

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

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

Sławomir Lutek – Prezes Zarządu Emitenta:

- a) jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta, który na dzień sporządzenia Memorandum posiada 12.424.875 akcji Emitenta, stanowiących 11,12 proc. kapitału zakładowego oraz 11,12 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- b) jest jednocześnie ojcem Członka Rady Nadzorczej Spółki – Jakuba Lutka;
- c) jest jednocześnie bratem Członka Rady Nadzorczej Spółki – Janusza Lutka;
- d) jest jednocześnie Członkiem Zarządu TM LABS sp. z o.o. – spółki zależnej od Emitenta;
- e) udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 500.000,00 złotych. Termin spłaty pożyczki wyznaczony został na dzień 31 grudnia 2020 r., a pożyczka jest nieodpłatna;
- f) udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 2.000.000 złotych. Termin spłaty pożyczki wyznaczony został na dzień 31 grudnia 2021 roku, 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:

- a) jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta, który na dzień sporządzenia Memorandum posiada 500.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,45 proc. kapitału zakładowego oraz 0,45 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- b) jest jednocześnie bratem Prezesa Zarządu Spółki – Sławomira Lutka oraz stryjem członka Rady Nadzorczej Spółki – Janusza Lutka.

Arkadiusz Łaszkiwicz – Członek Rady Nadzorczej:

- a) jest akcjonariuszem Emitenta, który na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego posiada 7.938.217 akcji Emitenta, stanowiących 7,10 proc. kapitału zakładowego oraz 7,10 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- b) 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.
- c) jest jednocześnie mężem Członka Rady Nadzorczej Spółki - Violety Marzeny Sowoy.

Violeta Marzena Sowa – Członek Rady Nadzorczej – jest jednocześnie żoną Arkadiusza Łaszkiewicza Członka Rady Nadzorczej oraz akcjonariusza Emitenta, który na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego posiada 7.938.217 akcji Emitenta, stanowiących 7,10 proc. kapitału zakładowego oraz 7,10 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Maciej Kasperski – Członek Rady Nadzorczej – jest jednocześnie mężem Joanny Kasperskiej, która pełni funkcję prokurenta samoistnego oraz Dyrektora Zarządzającego Emitenta oraz która na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego posiada 5.000.000 akcji Emitent, stanowiących 4,47 proc. kapitału zakładowego oraz 4,47 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.

4.13. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach Emitenta

4.13.1. Działalność Emitenta

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

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

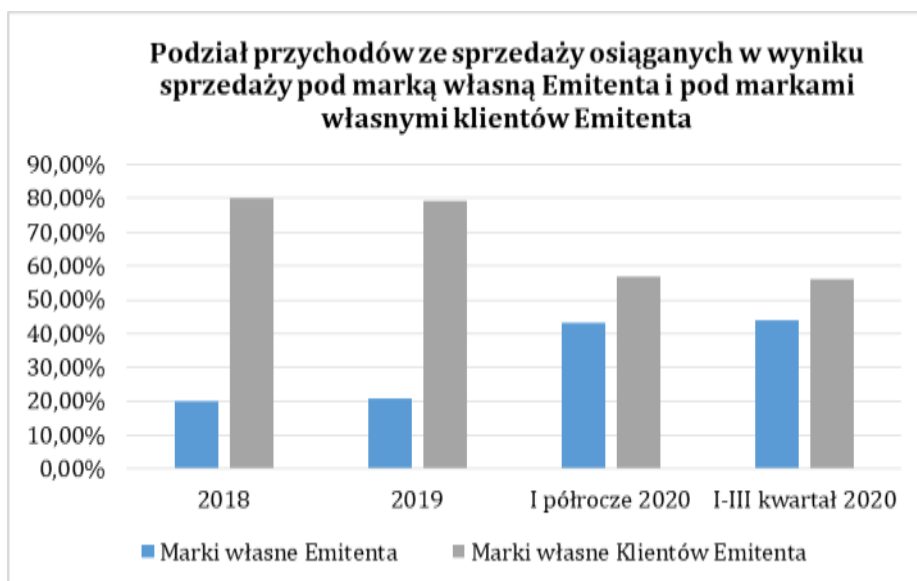


Źródło: Emitent - Hale Produkcyjne w Radomiu

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 III 2020 roku (narastająco) sprzedaż pod markami własnymi wzrosła do 44% podczas gdy sprzedaż pod markami klientów Emitenta wyniosła 56%.

4.13.2. Informacje o podstawowych produktach i usługach Emitenta

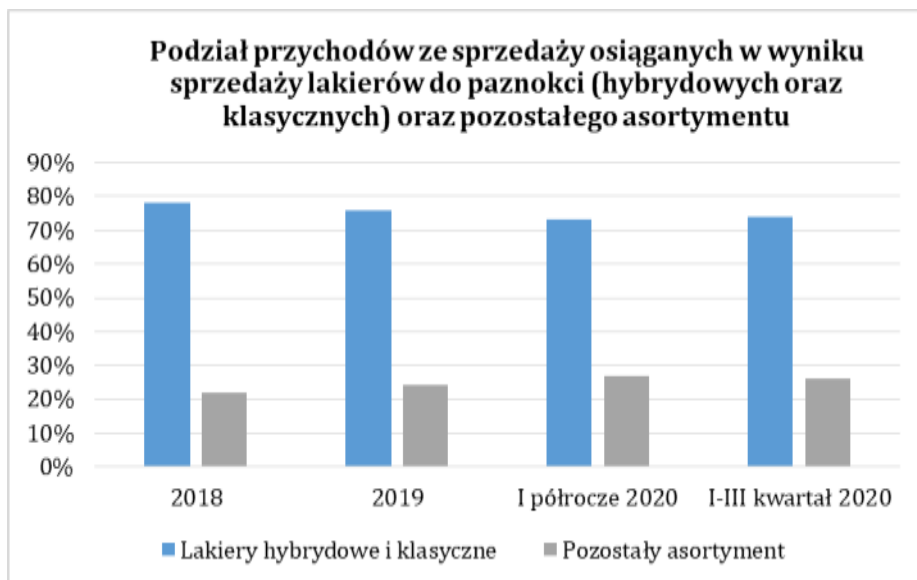
W ramach podstawowego katalogu produktów oferowanych przez Emitenta, kluczowym produktem są lakiery hybrydowe oraz lakiery klasyczne (oferowane zarówno pod markami własnymi jak i produkowane pod markami indywidualnymi klientów Emitenta).

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



Źródło: Emitent

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



Źródło: Emitent

4.13.3. Produkcja i dystrybucja realizowana pod markami własnymi Emitenta

Emitent jako podmiot działający w branży z kategorii make-up, zajmuje się zarówno produkcją jak i dystrybucją oferowanych produktów. Emitent w ramach prowadzonej działalności 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 prowadzonego przez Emitenta oraz z wykorzystaniem marketingu bezpośredniego.

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

CLARESA



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 rejestracji ww. znaku towarowego w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej, pod numerem zgłoszenia: Z.502348.

„Meggy”

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum 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.

„Viresept”

Jest marką Emitenta pod którą oferowane są środki do higieny, dezynfekcji i ochrony osobistej. Pod ww. marką dostępne są m.in. produkty do dezynfekcji oraz jednorazowe maski medyczne, które są wykorzystywane zarówno w związku z zagrożeniem epidemicznym jak i w ramach działalności salonów kosmetycznych, w ich codziennej pracy. Produkty oferowane pod marką Virsept są zarejestrowane w Urzędzie Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych. Po ustaniu obecnego zakresie pandemii Spółka zamierz kontynuować rozwój produktów marki Virsept i dostarczać je w szczególności do salonów kosmetycznych.

4.13.4. 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. Produkty oferowane są po marka Viresept, o której mowa w pkt. 4.13.3. Memorandum Informacyjnego.

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 Rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 17 lutego 2016 r. w sprawie sposobu klasyfikowania wyrobów medycznych Dz. U. 2016 nr 0 poz. 211.

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

Spółka zależna od Emitenta, 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. Dzięki włączeniu kosmoceutyków – specjalistycznych produktów TM LABS sp. z o.o. do pielęgnacji skór zdrowych i problematycznych do oferty, grupa kapitałowa Emitenta prezentuje szersze portfolio produktów.



„Cellabic”

„Cellabic” stanowi markę Emitenta spółki zależnej od Emitenta.

C E L L A B I C
velvet skin

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.

4.13.6. 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.

4.13.7. 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.

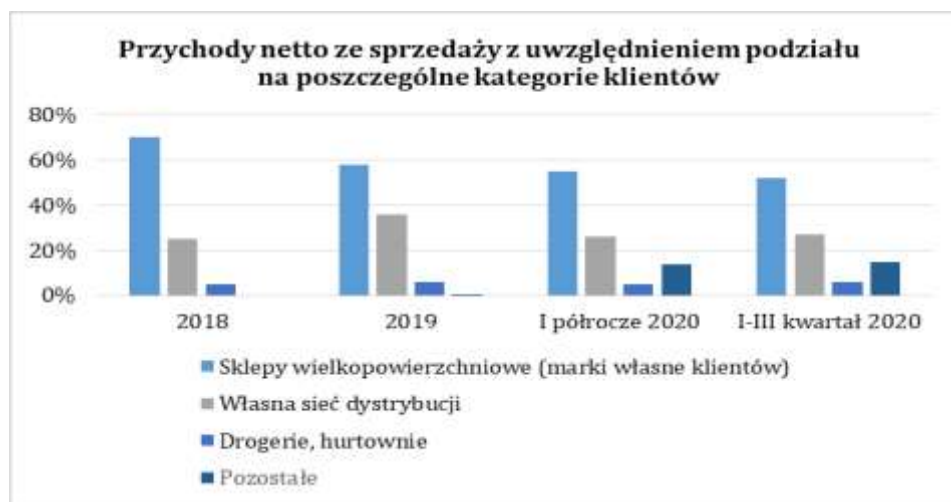
4.13.8. Klienci

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:

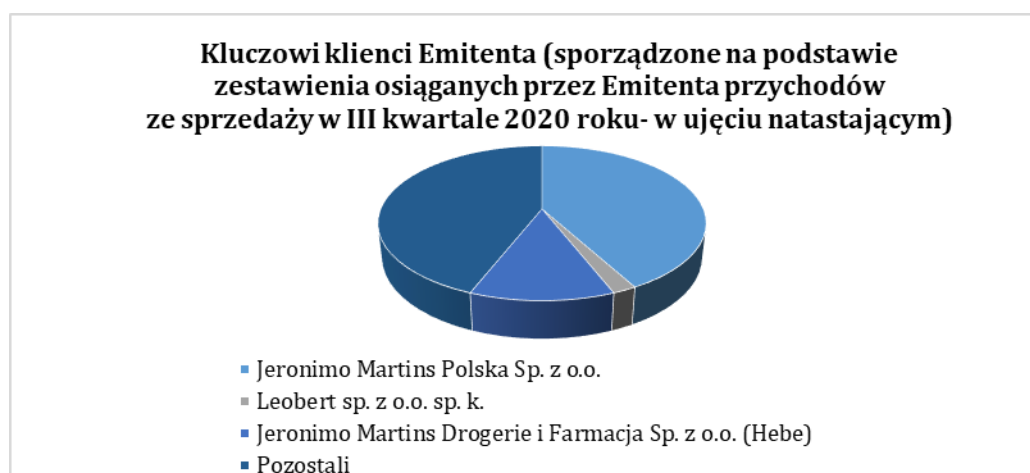


Źródło: Emitent

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

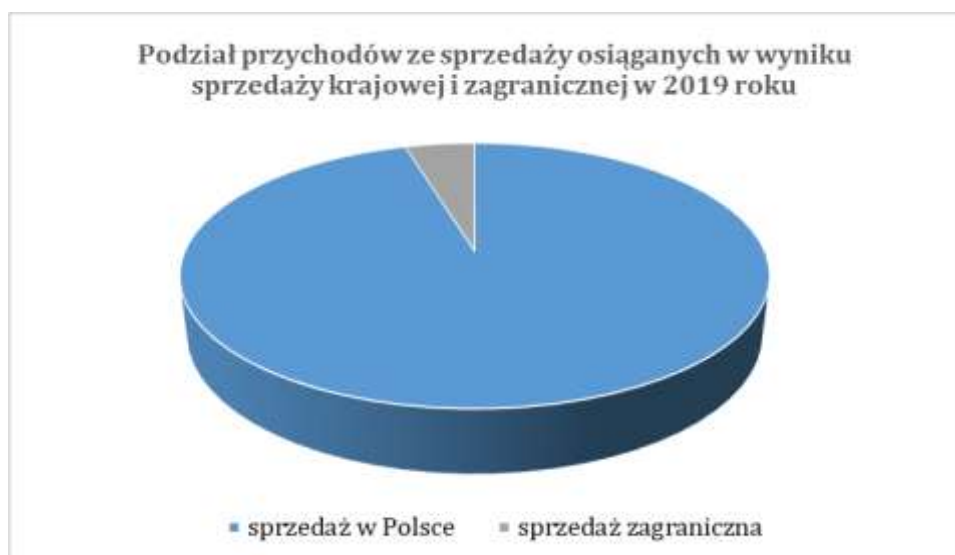
produktów Emitenta na terenie Litwy, Łotwy i Estonii, w maju 2019 r. umowę na dystrybucję produktów na terenie Białorusi i Rosji, w listopadzie 2019 r. na terenie Ukrainy, a w styczniu 2020 r. na terenie Słowacji. Emitent pracuje nad poszerzeniem dostępności produktów Emitenta na rynkach zagranicznych.

Poniżej Emitent przedstawia wykres obejmujący zestawienie kluczowych klientów Emitenta, sporządzony na podstawie osiągniętych przez Emitenta przychodów ze sprzedaży w III kwartale 2020 roku, w ujęciu narastającym:



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.

4.13.9. Zespół Emitenta

Na dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego zespół Emitenta składa się z 99 osób.

4.13.10. Strategia Emitenta

Strategia rozwoju Emitenta na lata 2020-2023, która została przez Emitenta opublikowana raportem bieżącym ESPI nr 78/2020 z dnia 9 października 2020 r. (dot. Strategii 4MASS S.A. na lata 2020-2023), zakłada dynamiczny rozwój Spółki poprzez wzrost organiczny dzięki, czemu w 2023 roku 4Mass S.A planuje osiągnąć:

1. przychody na poziomie powyżej 120.000.000 zł przy stabilnej marży EBITDA;
2. kapitalizację Spółki na poziomie ponad 200.000.000 zł;
3. solidne podstawy do dalszego wzrostu, aby w horyzoncie długoterminowym osiągnąć pozycję w TOP 5 w Europie w kategorii produktów światłoutwardzalnych przeznaczonych do stylizacji paznokci;
4. rozwój innowacyjnych technologii i nowatorskich rozwiązań w zakresie mieszanin UV.

W celu realizacji przyjętej Strategii, w okresie 2020-2023, Spółka planuje przeznaczyć na inwestycje ok. 40.000.000 zł m.in. na uruchomienie zakładu wytwarzającego masy światłoutwardzalne, uruchomienie Centrum Badawczo-Rozwojowego, budowę zakładu produkującego specjalistyczne dermokosmetyki oraz nowego zakładu produkcyjnego w Świdniku.

Działania służące realizacji planów Spółki

Celem realizacji opisanych powyżej planów, Strategia Spółki zakłada:

1. uruchomienie zakładu wytwarzającego masy światłoutwardzalne w I kwartale 2021 roku, z wydajnością produkcyjną na poziomie 1 tony masy dziennie. Pozwoli to Spółce dołączyć do wąskiego grona kilku europejskich firm samodzielnie wytwarzających masy UV. Spółka zakłada, że przejście na własną produkcję mas umożliwi uniezależnienie łańcucha dostaw od importu mas światłoutwardzalnych, a nawet rezygnację z importu mas w przyszłości. Spółka zakłada także, że przejście na własną produkcję mas, długoterminowo obniży koszty pozyskania surowców do produkcji lakierów. Zlikwidowane zostaną również koszty związane z importem, co przełoży się na wzrost marży gotowych produktów średnio o 25 proc. Proces uruchamiania zakładu wytwarzającego masy światłoutwardzalne w Józefowie jest finansowany z bieżących przychodów Spółki. Hala produkcyjna jest dzierżawiona przez Spółkę.
2. Otwarcie Centrum Badawczo-Rozwojowego w Świdniku do końca 2021 roku. W centrum zatrudniona zostanie wysokospecjalistyczna kadra, która będzie nieustannie pracować nad rozwojem innowacyjnych produktów i technologii. Pomoże to w zajęciu pozycji czołowego, europejskiego dostawcy produktów przeznaczonych do stylizacji paznokci, czyli rynku którego

szacunkowa wartość to ok 2 mld euro rocznie. Umożliwi to zwiększenie portfolio Spółki o innowacyjne produkty, co pomoże w realizacji założonych przychodów. Projekt jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej -- przyznana Spółce kwota dofinansowania to 2.586.572,70 zł, zaś całkowity koszt realizacji ww. projektu przez Spółkę to 4.591.234,53 zł.

3. uruchomienie do połowy 2022 roku zakładu produkującego specjalistyczne dermokosmetyki przeznaczone do pielęgnacji skóry twarzy i głowy. Linia produktów do twarzy oparta będzie o innowacyjne surowce, o potwierdzonym klinicznie działaniu zagęszczającym skórę i niwelującym zmarszczki. Linia produktów do skóry głowy wykazuje działanie odbudowujące cebulki włosowe i stymuluje wzrost włosów, co również zostało potwierdzone w badaniach. Dokonano zgłoszeń patentowych na opracowane produkty. Nowa linia produktów pozwoli rozwinąć dystrybucję na rynku aptecznym w Polsce i w Europie w kategorii dermokosmetyków, którego wartość szacowana jest na 4 mld euro rocznie. Zakład zlokalizowany będzie w Świdniku. Projekt jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej - całkowita wartość projektu wynosi 9.049.971 zł, z czego kwota dofinansowania, wynosi 5.150.390 zł.
4. Uruchomienie zakładu produkcyjnego Spółki, w którym wytwarzane będą masy światłoutwardzalne oraz wyroby gotowe w opakowaniach jednostkowych. Rozbudowany zostanie aktualny park maszynowy zarówno w zakresie wytwarzania mas, jak i produktów gotowych. Pozwoli to na zwiększenie mocy produkcyjnych do 5 ton mas UV oraz 250 tyś. sztuk gotowych lakierów hybrydowych i żeli budujących dziennie. Produkcja tej wielkości wymaga odpowiedniej infrastruktury, której na dzień dzisiejszy Spółka nie posiada. Pierwszym krokiem do realizacji działań strategicznych będzie zakup działki w Świdniku, przylegającej do dwóch pozostałych działek Spółki na których realizowanych są obecnie projekty inwestycyjne opisane w punkcie 2 i 3 powyżej. Powstanie tam budynek produkcyjno-magazynowy o powierzchni około 3.000 m². Równocześnie Spółka wdroży dedykowany system ERP do zarządzania całym przedsiębiorstwem. Budowa zakładu umożliwi realizację założonych celów sprzedażowych Spółki w 2023 roku. Całość inwestycji szacowana jest na około 20 mln zł. Spółka ubiega się o kredyt technologiczny, co pozwoli sfinansować projekt w 60 proc. jego wartości.

Źródła finansowania planów Spółki

Spółka finansuje działalność bieżącą ze:

1. środków własnych;
2. środków pochodzących z długoterminowych linii kredytowych w łącznej wysokości 3.000.000 zł;
3. środków pochodzących z krótkoterminowych pożyczek od akcjonariuszy w wysokości 2.500.000 zł;
4. środków pochodzących z dotacji UE w wysokości 1.000.000 zł.

W ocenie Spółki posiadane środki zapewniają pełne finansowanie bieżącej działalności Spółki.

Dodatkowo Spółka obecnie prowadzi projekty inwestycyjne których źródłem finansowania są:

1. środki własne – 8.800.000 zł;
2. dotacje UE – 7.700.000 zł;
3. długoterminowa pożyczka od akcjonariusza w wysokości 2.000.000 zł;
4. działalność bieżąca.

W celu sfinansowania realizacji projektu inwestycyjnego mającego na celu uruchomienie nowego zakładu produkcyjnego w Świdniku Spółka planuje pozyskać:

1. dotację UE w wysokości (60% kosztów kwalifikowanych netto) ok 9.500.000 zł;
2. przeprowadzić emisję akcji, celem pozyskania nie więcej niż 2.500.000 EUR z prawem poboru 1:1 w cenie 0,10 zł za akcję.

Podsumowanie Strategia rozwoju Spółki zakłada:

1. Stały i stabilny rozwój poprzez wzrost organiczny;
2. Przeznaczenie, w okresie 2020-2023, na inwestycje ok. 40.000.000 zł;
3. Przejście na samodzielne wytwarzanie mas światłoutwardzalnych, co pomoże Spółce zostać liderem na rynku europejskim - w całej Europie jest tylko kilka firm wytwarzających całkowicie samodzielnie produkty światłoutwardzalne.
4. Wybudowanie pierwszego w Polsce samodzielnego centrum badawczo rozwojowego w zakresie produktów światłoutwardzalnych, co znacznie podniesie możliwości tworzenia produktów unikatowych, nowoczesnych i oferowanie ich całej branży pod ich markami własnymi. Pozwoli to również znacznie podnieść wolumen sprzedaży produktów wytwarzanych dla innych marek.
5. Uruchomienie do połowy 2022 roku fabryki wytwarzającej zaawansowane technologicznie kosmetyki do pielęgnacji skóry głowy i twarzy, w oparciu o własne patenty, co pozwoli zdywersyfikować działalność handlową oraz poszerzyć dystrybucję no nowe produkty i rynki zbytu, min. apteki.
6. Konsolidację zakładów w Radomiu i Józefowie umożliwiającą znaczne zwiększenie wolumenu produkcji i obniżenie kosztów związanych z logistyką, obsługą najmów, itp. Pozwoli to również lepiej zaplanować i wykorzystać specjalnie zaprojektowane pod tę działalność powierzchnie.
7. Osiągnięcie w roku 2023 przychodów na poziomie powyżej 120.000.000 zł przy stabilnej marży EBITDA oraz kapitalizacji Spółki na poziomie ponad 200.000.000 zł.
8. Zdobycie pozycji lidera w Europie w kategorii produktów światłoutwardzalnych przeznaczonych do stylizacji paznokci.

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

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego, Emitent realizuje następujące inwestycje:

1. prace nad zakładem wytwarzającym masy światłoutwardzalne, którego uruchomienie jest planowane w I kwartale 2021 roku, z wydajnością produkcyjną na poziomie 1 tony masy dziennie. Pozwoli to Spółce dołączyć do wąskiego grona kilku europejskich firm samodzielnie wytwarzających masy UV. Spółka zakłada, że przejście na własną produkcję mas umożliwi uniezależnienie łańcucha dostaw od importu mas światłoutwardzalnych, a nawet rezygnację z importu mas w przyszłości. Spółka zakłada także, że przejście na własną produkcję mas, długoterminowo obniży koszty pozyskania surowców do produkcji lakierów. Zlikwidowane zostaną również koszty związane z importem, co przełoży się na wzrost marży gotowych produktów średnio o 25 proc.
2. prace nad otwarciem Centrum Badawczo-Rozwojowego w Świdniku do końca 2021 roku. W Centrum Badawczo- Rozwojowym zatrudniona zostanie wysokospecjalistyczna kadra, która będzie nieustannie pracować nad rozwojem innowacyjnych produktów i technologii. Pomoże to w zajęciu pozycji czołowego, europejskiego dostawcy produktów przeznaczonych do stylizacji paznokci, czyli rynku którego szacunkowa wartość to ok 2 mld euro rocznie. Umożliwi to zwiększenie portfolio Spółki o innowacyjne produkty, co pomoże w realizacji założonych przychodów. Projekt jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej -- przyznana Spółce kwota dofinansowania to 2.586.572,70 zł, zaś całkowity koszt realizacji ww. projektu przez Spółkę to 4.591.234,53 zł.
3. prace nad uruchomieniem do połowy 2022 roku zakładu produkującego specjalistyczne dermokosmetyki przeznaczone do pielęgnacji skóry twarzy i głowy. Linia produktów do twarzy oparta będzie o innowacyjne surowce, o potwierdzonym klinicznie działaniu zagęszczającym skórę i niwelującym zmarszczki. Linia produktów do skóry głowy wykazuje działanie odbudowujące cebulki włosowe i stymuluje wzrost włosów, co również zostało potwierdzone w badaniach. Dokonano zgłoszeń patentowych na opracowane produkty. Nowa linia produktów pozwoli rozwinąć dystrybucję na rynku aptecznym w Polsce i w Europie w kategorii dermokosmetyków, którego wartość szacowana jest na 4 mld euro rocznie. Zakład zlokalizowany będzie w Świdniku. Projekt jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej - całkowita wartość projektu wynosi 9.049.971 zł, z czego kwota dofinansowania, wynosi 5.150.390 zł.
4. prace nad uruchomieniem zakładu produkcyjnego Spółki, w którym wytwarzane będą masy światłoutwardzalne oraz wyroby gotowe w opakowaniach jednostkowych. Rozbudowany zostanie aktualny park maszynowy zarówno w zakresie wytwarzania mas, jaki i produktów gotowych. Pozwoli to na zwiększenie mocy produkcyjnych do 5 ton mas UV oraz 250 tyś. sztuk gotowych lakierów hybrydowych i żeli budujących dziennie. Produkcja tej wielkości wymaga odpowiedniej infrastruktury, której na dzień dzisiejszy Spółka nie posiada. Pierwszym krokiem do realizacji działań strategicznych będzie zakup działki w Świdniku, przylegającej do dwóch

pozostałych działek Spółki na których realizowanych są obecnie projekty inwestycyjne opisane w punkcie 2 i 3 powyżej. Powstanie tam budynek produkcyjno-magazynowy o powierzchni około 3.000 m². Równocześnie Spółka wdroży dedykowany system ERP do zarządzania całym przedsiębiorstwem. Budowa zakładu umożliwi realizację założonych celów sprzedażowych Spółki w 2023 roku. Całość inwestycji szacowana jest na około 20 mln zł. Spółka ubiega się o kredyt technologiczny, co pozwoli sfinansować projekt w 60 proc. jego wartości.

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

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

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

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

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

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

Główne zobowiązania Emitenta zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, przedstawionym w Memorandum Informacyjnym. Emitent nie posiada i według jego wiedzy nie istnieją żadne inne zobowiązania istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych.

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

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

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

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

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok 2019 nastąpiły następujące istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz ujawniły się następujące informacje istotne dla oceny sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta:

- 2 stycznia 2020 r. – rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii F;
- 3 marca 2020 r. – rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii G;
- 3 czerwca 2020 r. – rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii H;
- czerwiec 2020 r. - uruchomienie linii do produkcji maseczek ochronnych;
- 18 listopada 2020 r. – wydanie 23.524.875 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 2.352.487,50 zł posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A;
- 15 lipca 2020 r. – zawarcie 3 umów pożyczek pomiędzy Emitenta, a ówczesnymi członkami Zarządu Emitenta, tj. Sławomirem Lutkiem na kwotę 500.000 zł, Fabianem Żwirko na kwotę 260.000 zł oraz Krzysztofem Kasieczka na kwotę 500.000 zł. Termin spłaty umów pożyczek został wyznaczony na dzień 31 grudnia 2020 roku a pożyczki są udzielone nieodpłatnie;
- 20 lipca 2020 r. – zawarcie z mBank S.A umowy o kredyt odnawialny, na podstawie, której mBank S.A. udzielił Emitentowi kredytu odnawialnego w wysokości 1.000.000 zł z ostatecznym dniem spłaty kredytu określonym na dzień 22 lipca 2022 roku;

- 23 lipca 2020 r.- zawarcie umowy pożyczki pomiędzy Emitentem, a Arkadiuszem Łaskiewiczem - Członkiem Rady Nadzorczej. Arkadiusz Łaskiewicz udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 1.000.000,00 złotych. Termin spłaty pożyczki wyznaczony został na dzień 31 grudnia 2020 r. a pożyczka jest nieodpłatna;
- 22 września 2020 r. – zawarcie umowy pożyczki pomiędzy Emitentem, a Sławomirem Lutkiem – Prezesem Zarządu, na mocy której Prezes Zarządu Sławomir Lutek udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 2.000.000,00 złotych. Termin spłaty pożyczki wyznaczony został na dzień 31 grudnia 2021 r. a pożyczka jest nieodpłatna;
- 23 września 2020 r. – zawarcie aneksów do umów kredytu na mocy których:
 - a) do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie wprowadzone zostały m.in. następujące zmiany: wydłużony został termin do wykorzystania udzielonego kredytu w wysokości 850.000,00 złotych do dnia 29 września 2022 roku, a ostateczny termin spłaty salda debetowego dla rachunku bieżącego przez Emitenta został wyznaczony na dzień 30 września 2022 roku;
 - b) do umowy o kredyt obrotowy z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie wprowadzone zostały m.in. następujące zmiany: wydłużony został termin do wykorzystania udzielonego kredytu odnawialnego w wysokości 1.150.000 złotych do dnia 29 września 2022 roku, a ostateczny termin spłaty należności przysługujących mBankowi od Emitenta z tytułu ww. umowy o kredyt obrotowy został wyznaczony na dzień 30 września 2022 roku.

4.20. Osoby zarządzające i nadzorujące EmitentaZarząd

Zgodnie z § 13 ust. 1 Statutu Zarząd Spółki składa się z nie mniej niż 1 członka. Zgodnie z § 13 ust. 3 Statutu kadencja Zarządu Emitenta wynosi 3 lata. Kadencja Zarządu upływa w dniu 3 września 2023 roku

W skład Zarządu Emitenta wchodzi obecnie:

1. Sławomir Lutek - Prezes Zarządu.

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

Poniżej przedstawiono życiorys Prezesa Zarządu Emitenta.

Sławomir Lutek	
Zajmowane stanowisko	Prezes Zarządu
Termin upływu kadencji	3 września 2023 roku
Wykształcenie	wyższe
Kariera zawodowa	<p>Pan Sławomir Lutek posiada wykształcenie wyższe – ukończył Uniwersytet Technologiczno-Humanistyczny im. Kazimierza Pułaskiego w Radomiu (Politechnika Radomska) na Wydziale Transportu.</p> <p>Praktyk z zakresu marketingu i sprzedaży. Jeden z sukcesów zawodowych związany z wprowadzeniem szaf kosmetycznych marki Bell do sieci Biedronka i stworzenie całego systemu obsługi zaopatrywania sklepów przez pracowników Bell.</p>
Przebieg pracy zawodowej:	
<ul style="list-style-type: none"> • Menadżer sprzedaży Eniro S.A., • Menadżer sprzedaży w Lyreco S.A., • Dyrektor Sprzedaży Stroer Media sp. z o.o., • Dyrektor zarządzający Bell Sp. z o.o., • Prezes zarządu Bridge Media sp. z o.o. 	
Pan Sławomir Lutek nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	

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

- Bridge Media Sp. z o.o. – Prezes Zarządu – od 2012 r. - obecnie.
- TM LABS sp. z o.o. – Członek Zarządu – od czerwca 2020 r. - obecnie
- Verona Products Professional sp. z o.o. – Członek Zarządu od 2015 r. do 2016 r.
- Uni Beauty sp. z o.o. – Wiceprezes Zarządu – od 31 grudnia 2013 r. do 26 czerwca 2015 roku oraz od 6 listopada 2015 r. do 2017 r.
- Vithea sp. z o.o. – Członek Zarządu - od 10 lipca 2015 r do 30 września 2015 r.
- Softes S.A. – Członek Rady Nadzorczej – od 28 czerwca 2018 r. – obecnie
- Inspiracja Edukacja S.A. – Członek Rady Nadzorczej od 16 stycznia 2018 r. – 10 maja 2018 r.

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

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

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

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

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

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

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

Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 20 Statutu Rada Nadzorcza Emitenta składa się z nie mniej niż 5 członków. Zgodnie z §20 ust. 3 Statutu Emitenta kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Kadencja Rady Nadzorczej upływa dla wszystkich jej członków w dniu 8 grudnia 2023 roku.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi obecnie:

1. Violeta Marzena Sowa – Członek Rady Nadzorczej,
2. Jakub Lutek - Członek Rady Nadzorczej,
3. Arkadiusz Marcin Łaszkiwicz - Członek Rady Nadzorczej,
4. Janusz Lutek - Członek Rady Nadzorczej,
5. Maciej Marek Kasperski - Członek Rady Nadzorczej.

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

Poniżej przedstawiono życiorysy każdego z członków Rady Nadzorczej Emitenta.

Violeta Sowa	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	8 grudnia 2023 r.
Wykształcenie	wyższe
Kariera zawodowa i przebieg pracy zawodowej	Pani Violeta Sowa posiada duże doświadczenie z zakresu zarządzania i organizacji sprzedaży jak również zagadnień związanych z pozycjonowaniem marketingowym marek produktów. Dyrektor sprzedaży w Panorama Firm Sp. z o.o.
Pani Violeta Sowa nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Pani Violeta Sowa była/jest członkiem organów zarządzających i nadzorczych: <ul style="list-style-type: none"> • Bridge Media Sp. z o.o. – prokurent – od 2013 r. – obecnie Pani Violeta Sowa była/jest współnikiem w następujących spółkach prawa handlowego: <ul style="list-style-type: none"> • Bridge Media Sp. z o.o. – współnik – od 2013 r – obecnie. 	
W okresie ostatnich pięciu lat Pani Violeta Sowa nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.	
Pani Violeta Sowa w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.	
Pani Violeta Sowa nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji.	
Pani Violeta Sowa nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym	

na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.

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

Jakub Lutek	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	8 grudnia 2023 roku
Wykształcenie	w trakcie studiów – Uniwersytet Warszawski, kierunku studiów: filologia romańska, japonistyka.
Kariera zawodowa i przebieg pracy zawodowej	Pan Jakub Lutek posiada doświadczenie w zakresie wdrażania działań marketingowych. Ponadto, z uwagi na kierunkowe wykształcenie jest odpowiedzialny za realizację tłumaczeń.
Pan Jakub Lutek nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Pan Jakub Lutek w okresie ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji w organach zarządzających oraz nadzorujących. Jednakże we wskazanym powyżej okresie Pan Jakub Lutek był współnikiem 4mass sp. z o.o.	
W okresie ostatnich pięciu lat Jakub Lutek nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.	
Pan Jakub Lutek w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.	
Pan Jakub Lutek nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji.	
Pan Jakub Lutek nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.	
Pan Jakub Lutek nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.	

Arkadiusz Łaskiewicz	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	8 grudnia 2023 roku
Wykształcenie	wyższe
Kariera zawodowa i przebieg pracy zawodowej	Pan Arkadiusz Łaskiewicz jest przedsiębiorcą prowadzącym działalność gospodarczą w różnych formach prawnych. Członek Zarządów oraz Rad Nadzorczych.
Pan Arkadiusz Łaskiewicz nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
Pan Arkadiusz Łaskiewicz był członkiem organów zarządzających i nadzorczych: <ul style="list-style-type: none"> • VIAR POLSKA SP ZOO SP K – Komandytariusz – obecnie • VIAR POLSKA SP ZOO – Wspólnik – obecnie • MŁYN SZADEK SP ZOO SP K – Komandytariusz – obecnie • MŁYN SZADEK SP ZOO – Wspólnik, Członek Zarządu – obecnie • EKOPAL SP ZOO – Wspólnik, Członek Zarządu – obecnie • MAKROL SP ZOO – Wspólnik – obecnie • GOODMILLS POLSKA KUTNO SP ZOO – Wspólnik – obecnie • PRZEDSIĘBIORSTWO ROLNE "AGRO-PAR" SP ZOO - Wspólnik, Członek Zarządu - obecnie 	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Arkadiusz Łaskiewicz nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.	
Pan Arkadiusz Łaskiewicz w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.	
Pan Arkadiusz Łaskiewicz nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji.	
Pan Arkadiusz Łaskiewicz nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.	
Pan Arkadiusz Łaskiewicz nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.	

Janusz Lutek	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	8 grudnia 2023 roku

Wykształcenie	wyższe
Kariera zawodowa i przebieg pracy zawodowej	<p>Pan Janusz Lutek posiada wykształcenie wyższe – ukończył Uniwersytet Marii Curie-Skłodowskiej w Lublinie na Wydziale Prawa i Administracji (na kierunku „Administracja”). Posiada wieloletnie doświadczenie z zakresu marketingu i sprzedaży. Od ponad 10 lat współwłaściciel i dyrektor ds. mediów Domu Mediowego Different Media.</p> <p>Przebieg kariery zawodowej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Key Account Manager - US West Polska Sp. z o. o. • Kierownik sprzedaży - Eniro Polska Sp. z o. o. • Menadżer sprzedaży - ProfMetKol Sp. J. • Dyrektor Sprzedaży - SCH NET Sp. z o. o. • Członek Zarządu i Dyrektor ds. Mediów Different Media Sp. z o. o. Sp. k.
Pan Janusz Lutek nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
<p>Pan Janusz Lutek był/jest członkiem następujących organów zarządzających i nadzorczych:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Different Media Sp. z o. o. Sp. k. – Członek Zarządu – od 2016 r. - obecnie <p>Pan Janusz Lutek był/jest współnikiem w następujących spółkach prawa handlowego:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Different Media Sp. z o. o. Sp. k. – Członek Zarządu – od 2016 r. - obecnie 	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Janusz Lutek nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.	
Pan Janusz Lutek w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.	
Pan Janusz Lutek nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji.	
Pan Janusz Lutek nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.	
Pan Janusz Lutek nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.	

Maciej Marek Kasperski	
Zajmowane stanowisko	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	8 grudnia 2023 roku
Wykształcenie	wyższe
Kariera zawodowa i przebieg pracy zawodowej	Pan Maciej Kasperski jest doktorem nauk fizycznych. Posiada duże doświadczenie w symulowaniu procesów złożonych metodami numerycznymi, w szczególności stosowania modeli fizycznych do opisu zjawisk społecznych.
Pan Maciej Kasperski nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Maciej Kasperski nie był członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem spółek prawa handlowego.	
W okresie ostatnich pięciu lat Pan Maciej Kasperski nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 §2 k.s.h. lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 roku o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego.	
Pan Maciej Kasperski w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.	
Pan Maciej Kasperski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarzyckiego lub likwidacji.	
Pan Maciej Kasperski nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.	
Pan Maciej Kasperski nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.	

4.21. Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta

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

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w głosach (w proc.)
Sławomir Lutek	12.424.875	11,12	12.424.875	11,12
Arkadiusz Łaskiewicz	7.938.217	7,10	7.938.217	7,10
Pozostali	91.334.690	81,78	91.334.690	81,78
Razem	111.697.782	100	111.697.782	100

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

5. Sprawozdania finansowe

5.1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 STYCZNIA DO DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU

4MASS



Data sporządzenia sprawozdania finansowego

Warszawa, 20 marca 2020 roku



SPIS TREŚCI

I.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	5
1.	INFORMACJE OGÓLNE.....	5
1.1.	Dane jednostki	5
1.2.	Czas działania jednostki	5
1.3.	Okres objęty sprawozdaniem finansowym i dane porównywalne.....	5
1.4.	Wskazanie czy sprawozdanie zawiera dane łączne	5
1.5.	Założenie kontynuacji działalności	6
2.	OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	6
2.1.	Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne	6
2.2.	Inwestycje długoterminowe.....	6
2.3.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7
2.4.	Zapasy.....	7
2.5.	Należności krótkoterminowe	7
2.6.	Inwestycje krótkoterminowe	7
2.7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7
2.8.	Kapitały (fundusze) własne.....	8
2.9.	Rezerwy na zobowiązania.....	8
2.10.	Zobowiązania	8
2.11.	Rachunek zysków i strat	8
2.12.	Rachunek przepływów pieniężnych	8
II.	BILANS	9
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	13
IV.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	15
V.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
VI.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	19
1.	INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU.....	19
1.1.	Nota 1 zmiana wartości początkowej i umorzenia środków trwałych	19
1.2.	Nota 2 zmiana wartości początkowej i umorzenia wartości niematerialnych i prawnych	20
1.3.	Nota 3 zmiana wartości inwestycji długoterminowych	20
1.4.	Nota 4 koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy	20
1.5.	Nota 5 wartość gruntów użytkowanych wieczystość.....	20
1.6.	Nota 6 wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym umów z tytułu leasingu	21
1.7.	Nota 7 liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw	21
1.8.	Nota 8 odpisy aktualizujące wartość należności	21
1.9.	Nota 9 struktura własności kapitału podstawowego według stanu na dzień 31.12.2019 r.	21
1.10.	Nota 10 propozycja pokrycia straty bilansowej netto za rok obrotowy	22
	Spółka zamierza pokryć stratę z wypracowanych zysków przyszłych okresów.....	22
1.11.	Nota 11 informacje o stanie rezerw	22

1.12. Nota 12 podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową, okresie spłaty	22
1.13. Nota 13 wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku.....	22
1.14. Nota 14 wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	23
1.15. Nota 15 wykaz zobowiązań warunkowych (w tym udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych)	23
1.16. Nota 16 środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	23
2. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	23
2.1. Nota 17 struktura przychodów ze sprzedaży z podziałem na rodzaje działalności oraz struktura terytorialna:.....	23
2.2. Nota 18 wysokość i wyjaśnienia odpisów aktualizujących środki trwałe.....	23
2.3. Nota 19 wysokość i wyjaśnienia odpisów aktualizujących zapasy	23
2.4. Nota 20 informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym	23
2.5. Nota 21 rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto	24
2.6. Nota 22 koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	24
2.7. Nota 23 odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym	24
2.8. Nota 24 poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe 24	
2.9. Nota 25 kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów i kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.....	24
2.10. Nota 26 informacja o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych	24
3. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH.....	25
4. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	25
4.1. Nota 27 ustalenie różnicy między zmianą stanów zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem pożyczek i kredytów) wykazaną w bilansie a zmianą tej pozycji w rachunku przepływów pieniężnych.....	25
4.2. Nota 28 ustalenie różnicy między zmianą stanów zapasów wykazaną w bilansie a zmianą tej pozycji w rachunku przepływów pieniężnych.....	25
5. UMOWY I ISTOTNE TRANSAKCJE ZAWARTE PRZEZ JEDNOSTKĘ ORAZ NIEKTÓRE ZAGADNIENIA OSOBOWE 26	
5.1. Nota 29 przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe	26
5.2. Nota 30 wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów jednostki	26
5.3. Nota 31 zaliczki, kredyty, pożyczki i inne podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów jednostki	26
5.4. Nota 32 wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy	26
6. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE.....	26
6.1. Nota 33 informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny	26
6.2. Nota 34 informacje o znaczących zdarzeniach jakie, wystąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	26

6.3. Nota 35 zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową, wynik finansowy oraz zmiany w kapitale własnym.....	26
7. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI, SPÓŁKACH, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE ORAZ INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	27
7.1. Nota 36 informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	27
7.2. Nota 37 informacje o transakcjach ze spółkami powiązаныmi.....	27
7.3. Nota 38 wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub co najmniej 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.....	27
7.4. Nota 39 informacje o zwolnieniu lub wyłączeniu w związku z niesporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego	27
8. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SPORZĄDZONYM ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY, W KTÓRYM NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE	27
9. WYRAŻENIE NIEPEWNOŚCI MOŻLIWOŚCI DAJSZEGO KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	27
10. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOŚB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI	27

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Dane jednostki

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

1.2. Czas działania jednostki

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

1.3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym i dane porównywalne

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres rozpoczynający się dnia 01 stycznia 2019 roku i kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku. Porównywalne dane finansowe są prezentowane za okres rozpoczynający się dnia 01 stycznia 2018 roku i kończący się dnia 31 grudnia 2018 roku.

1.4. Wskazanie czy sprawozdanie zawiera dane łączne

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

1.5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe za 2019 rok sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na poważne zagrożenia dla kontynuowania przez Spółkę działalności.

2. OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

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

2.1. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

- a) wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się wg cen nabycia, kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej po aktualizacji wyceny, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawych Spółka stosuje stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiących załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne umarzane są według metody liniowej lub degresywnej, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania. W uzasadnionych przypadkach, przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności,
- b) środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości nieprzekraczającej wielkości ustalonej w przepisach o podatku dochodowym od osób prawnych, dla których odpisy amortyzacyjne uznawane są za koszt uzyskania przychodu, umarza się i amortyzuje w 100% ich wartości w momencie oddania do użytkowania,
- c) rzeczowe składniki majątku o czasowym okresie użytkowania oraz niskiej jednostkowej wartości początkowej, zaliczane są do pozostałych materiałów a ich wartość odnoszona jest w koszty w momencie przekazania do używania,
- d) środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

2.2. Inwestycje długoterminowe

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



2.3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

2.4. Zapasy

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

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

2.5. Należności krótkoterminowe

Należności na dzień bilansowy wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasad ostrożności. W bilansie należności ujmuje się w wartości brutto pomniejszonej o dokonane odpisy aktualizujące. Należności krótkoterminowe obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów nie zaliczonych do aktywów trwałych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

2.6. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe wycenia się zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, przy czym aktywa finansowe zaliczone do kategorii pożyczki udzielone i należności własne wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Jeżeli powstała różnica w wycenie według skorygowanej ceny nabycia a według wartości wymagającej zapłaty nie jest istotna, to Spółka wycenia pożyczki udzielone i należności własne w kwocie wymaganej zapłaty. Środki pieniężne w banku i kasie wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Transakcje przeprowadzane w walucie obcej ujmowane są w księgach po kursie kupna lub sprzedaży walut banku, z którego usług korzysta Spółka, w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, chyba, że dowód odprawy celnej wyznacza inny kurs oraz średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień w przypadku pozostałych operacji.

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

2.7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

2.8. Kapitały (fundusze) własne

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

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

Kapitał (fundusz) podstawowy powstaje z wpłat akcjonariuszy za nabyte akcje. Kapitał (fundusz) zapasowy oraz pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe tworzone są zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz Statutem Spółki. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny dotyczy kapitału z urzędowego przeszacowania środków trwałych oraz kapitału z aktualizacji wartości inwestycji długoterminowych. Kapitał (fundusz) podstawowy w trakcie rejestracji dotyczy podwyższenia wysokości kapitału (funduszu) podstawowego podjętego stosownymi uchwałami NWZA, których zmiany nie zostały jeszcze zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy.

2.9. Rezerwy na zobowiązania

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

2.10. Zobowiązania

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

2.11. Rachunek zysków i strat

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

2.12. Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe
Warszawa, 20 marca 2020 roku

Prezes Zarządu



II. BILANS

BILANS	Stan na	
	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	3 866 439,54	775 978,83
I. Wartości niematerialne i prawne	400 326,51	305 556,41
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	400 326,51	305 556,41
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 761 321,46	132 094,19
1. Środki trwałe	1 760 821,46	132 094,19
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	65 185,03	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 565 457,83	52 309,63
d) środki transportu	48 735,19	0,00
e) inne środki trwałe	81 443,41	79 784,56
2. Środki trwałe w budowie	500,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00

V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 704 791,57	338 328,23
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	9 691,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 704 791,57	328 637,23
B. Aktywa obrotowe	10 633 891,97	7 783 538,36
I. Zapasy	9 031 683,88	6 123 530,81
1. Materiały	1 260 477,80	1 462 730,99
2. Półprodukty i produkty w toku	1 080 009,42	1 302 364,35
3. Produkty gotowe	4 751 257,10	2 932 458,31
4. Towary	834 126,40	284 701,48
5. Zaliczki na dostawy i usługi	1 105 813,16	141 275,68
II. Należności krótkoterminowe	1 556 742,49	1 580 023,46
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 556 742,49	1 580 023,46
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 432 448,65	1 488 385,38
- do 12 miesięcy	1 432 448,65	1 488 385,38
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	33 988,55	15 331,00
c) inne	90 305,29	76 307,08
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	17 789,91	9 105,29
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 789,91	9 105,29
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 789,91	9 105,29
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	17 789,91	9 105,29
- inne środki pieniężne	0,00	0,00



- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 676,69	70 878,80
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	14 600 332,51	8 559 517,19

Pasywa	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	8 299 434,68	4 234 669,53
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 464 803,20	3 232 401,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 002 267,93	457 313,13
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	220 228,68
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	89 744,45	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-942 380,90	544 954,80
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
VIII. Kapitał (fundusz) podstawowy w trakcie rejestracji	1 685 000,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 300 897,83	4 324 847,66
I. Rezerwy na zobowiązania	12 000,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	12 000,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	12 000,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 242 812,66	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 242 812,66	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	1 242 812,66	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 046 085,17	4 324 847,66
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00



- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	5 046 085,17	4 324 847,66
a) kredyty i pożyczki	1 542 396,16	1 267 915,32
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	510 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 638 709,95	1 577 499,71
- do 12 miesięcy	1 638 709,95	1 577 499,71
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	270 000,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	583 083,30	492 182,90
h) z tytułu wynagrodzeń	288 329,62	206 028,15
i) inne	993 566,14	1 221,58
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
Pasywa razem	14 600 332,51	8 559 517,19

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Prezes Zarządu

Warszawa, 20 marca 2020 roku



III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT wariant porównawczy	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	12 475 855,24	13 228 375,89
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 638 778,55	9 953 600,58
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- 162 923,31	3 274 775,31
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	13 165 012,09	12 354 924,73
I. Amortyzacja	258 895,21	46 758,47
II. Zużycie materiałów i energii	5 977 461,37	5 326 471,38
III. Usługi obce	3 026 600,92	2 883 214,78
IV. Podatki i opłaty, w tym:	77 448,02	31 621,98
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	3 090 734,41	2 198 820,64
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	547 638,95	344 933,73
- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	186 233,21	65 347,35
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	1 457 756,40
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 689 156,85	873 451,16
D. Pozostałe przychody operacyjne	215 784,20	7 165,71
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	1 125,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	128 557,67	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	87 226,53	6 040,71
E. Pozostałe koszty operacyjne	352 388,52	90 646,30
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	352 388,52	90 646,30
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 825 761,17	789 970,57
G. Przychody finansowe	6 544,79	115,80
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	6 544,79	115,80
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00



- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	113 473,52	125 461,57
I. Odsetki, w tym:	104 035,27	86 160,80
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	9 438,25	39 300,77
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-932 689,90	664 624,80
J. Podatek dochodowy	9 691,00	119 670,00
a) część bieżąca	0,00	129 361,00
b) część odroczone	9 691,00	-9 691,00
b) dotyczący lat ubiegłych	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-942 380,90	544 954,80

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Prezes Zarządu

Warszawa, 20 marca 2020 roku

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 234 669,53	285 150,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 234 669,53	285 150,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 232 401,60	285 150,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) własnego	3 232 401,60	2 947 251,60
a) zwiększenie (z tytułu)	3 232 401,60	2 947 251,60
- wydania udziałów (emisji akcji)	3 232 401,60	2 947 251,60
- przeniesienie z kapitału zapasowego	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 464 803,20	3 232 401,60
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	457 313,13	64 342,04
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	544 954,80	392 971,09
a) zwiększenie (z tytułu)	544 954,80	392 971,09
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	220 228,68
- podziału zysku (ustawowo)	43 596,38	35 210,25
- podziału zysku (ponad wymagana ustawowo minimalną wartość)	501 358,42	137 532,16
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- przeniesienie na kapitał podstawowy	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 002 267,93	457 313,13
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- aktualizacja wartości środków trwałych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	2 851 500,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	1 685 000,00	-2 851 500,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 685 000,00	0,00
- emisji akcji - w trakcie rejestracji KRS	1 685 000,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	2 851 500,00
- emisji akcji - w trakcie rejestracji KRS	0,00	2 851 500,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 685 000,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	544 954,80	172 742,41



5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	544 954,80	172 742,71
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	89 744,45	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	634 699,25	172 742,71
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	544 954,80	172 742,41
- podział zysku	544 954,80	172 742,41
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	89 744,45	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie z zysku roku ubiegłego	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	89 744,45	0,00
6. Wynik netto	-942 380,90	544 954,80
a) zysk netto	0,00	544 954,80
b) strata netto	-942 380,90	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 299 434,68	4 234 669,53
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 299 434,68	4 234 669,53

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Prezes Zarządu

Warszawa, 20 marca 2020 roku

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie		01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	-942 380,90	544 954,80
II	Korekty razem	-3 072 975,02	-2 338 013,15
1.	Amortyzacja	258 895,21	46 758,47
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	9 473,89	39 300,77
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	12 000,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-2 908 153,07	-3 659 004,74
7.	Zmiana stanu należności	23 280,97	-632 026,90
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	956 756,67	1 764 936,78
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 323 261,23	201 523,79
10.	Inne korekty	-101 967,46	-99 501,32
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 015 355,92	-1 793 058,35
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	1 447 719,43	339 746,07
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	453 806,63	339 746,07
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-453 806,63	-339 746,07
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	5 091 882,44	2 151 479,39
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	4 817 401,60	815 980,28
2.	Kredyty i pożyczki	274 480,84	876 499,11
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	459 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	614 035,27	86 160,80
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00



3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	510 000,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki	104 035,27	86 160,80
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 477 847,17	2 065 318,59
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	8 684,62	-67 485,83
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	8 684,62	-67 485,83
F	Środki pieniężne na początek okresu	9 105,29	76 591,12
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	17 789,91	9 105,29

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Prezes Zarządu

Warszawa, 20 marca 2020 roku



VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

1.1. Nota 1 zmiana wartości początkowej i umorzenia środków trwałych

Wartość brutto:

Nazwa grupy rodzajowej środków trwałych	Stan na początek roku	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na koniec roku
		Aktualizacja/Inne	Nabycie	Przemieszczenie	Zbycie	Likwidacja	Inne	
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	67 763,33	4 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	71 763,33
c) urządzenia techniczne i maszyny	95 598,47	0,00	30 340,00	0,00	0,00	0,00	0,00	125 938,47
c1) urządzenie techniczne i maszyny w leasingu	0,00	1 735 733,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 735 733,60
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d1) środki transportu w leasingu	0,00	54 150,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	54 150,19
e) inne środki trwałe	112 558,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	112 558,06
e1) inne środki trwałe w leasingu	0,00	22 050,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22 050,00
f) środki trwałe w budowie	0,00	0,00	500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	500,00
g) zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	208 156,53	1 811 933,79	102 603,33	0,00	0,00	0,00	0,00	2 122 693,65

Umorzenie:

Nazwa grupy rodzajowej środków trwałych	Stan na początek	Zwiększenia		Zmniejszenia			Stan na koniec roku	Wartość netto na koniec roku
		Aktualizacja/Inne	Amortyzacja	Zbycie	Likwidacja	Inne		
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	6 578,30	0,00	0,00	0,00	6 578,30	65 185,03
c) urządzenia techniczne i maszyny	43 288,84	0,00	16 139,68	0,00	0,00	0,00	59 428,52	66 509,95
c1) urządzenie techniczne i maszyny w leasingu	0,00	42 985,43	193 800,29	0,00	0,00	0,00	236 785,72	1 498 947,88
d) środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d1) środki transportu w leasingu	0,00	0,00	5 415,00	0,00	0,00	0,00	5 415,00	48 735,19
e) inne środki trwałe	32 773,50	0,00	18 737,40	0,00	0,00	0,00	51 510,90	61 047,16

e1) inne środki trwałe w leasingu	0,00	0,00	1 653,75	0,00	0,00	0,00	1 653,75	20 396,25
f) środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	500,00
g) zaliczki na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	76 062,34	42 985,43	242 324,42	0,00	0,00	0,00	361 372,19	1 761 321,46

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

Wartość brutto:

Nazwa wartości niematerialnych i prawnych	Stan na początek roku	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na koniec roku
		Aktualizacja	Nabywanie	Przemieszczenie	Zbycie	Likwidacja	Inne	
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne wartości niematerialne i prawne	313 771,41	0,00	111 340,89	0,00	0,00	0,00	0,00	425 112,30
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	313 771,41	0,00	111 340,89	0,00	0,00	0,00	0,00	425 112,30

Umorzenie:

Nazwa wartości niematerialnych i prawnych	Stan na początek roku	Zwiększenia			Zmniejszenia			Stan na koniec roku	Wartość netto na koniec roku
		Aktualizacja/Inne	Amortyzacja	Zbycie	Likwidacja	Inne			
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
b) wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
c) inne wartości niematerialne i prawne	8 215,00	0,00	16 570,79	0,00	0,00	0,00	24 785,79	400 326,51	
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Razem	8 215,00	0,00	16 570,79	0,00	0,00	0,00	24 785,79	400 326,51	

1.3. Nota 3 zmiana wartości inwestycji długoterminowych

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

1.4. Nota 4 koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy

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

1.5. Nota 5 wartość gruntów użytkowanych wieczysto

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

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

Lp.	Nazwa środka trwałego	Rodzaj umowy	Wartość środka trwałego
1	Samochód Ford Focus	LP, leasing operacyjny	50 750,90 zł
2	Samochód Ford Focus	LP, leasing operacyjny	50 750,90 zł
3	Samochód Ford Focus	LP, leasing operacyjny	50 750,90 zł
4	Samochód Ford Focus	LP, leasing operacyjny y	50 750,90 zł
5	Samochód Opel Astra	LP, leasing operacyjny	67 028,67 zł
6	Samochód VW Passat	LP, leasing operacyjny	97 328,45 zł
7	Samochód SEAT Ibiza	LP, wynajem długoterminowy	34 959,35 zł
8	Samochód SEAT Ibiza	LP, wynajem długoterminowy	34 959,35 zł
9	Samochód SEAT Ibiza	LP, wynajem długoterminowy	34 959,35 zł
10	Samochód SEAT Ibiza	LP, wynajem długoterminowy	34 959,35 zł
11	Samochód SEAT Leon	LP, wynajem długoterminowy	59 175,61 zł
12	Samochód Hyundai i20	CF, wynajem długoterminowy	37 390,24 zł
13	Samochód Hyundai i20	CF, wynajem długoterminowy	37 390,24 zł
14	Samochód Hyundai i20	CF, wynajem długoterminowy	37 390,24 zł
15	Samochód Hyundai i20	CF, wynajem długoterminowy	37 390,24 zł
16	Samochód Hyundai i20	CF, wynajem długoterminowy	37 390,24 zł
17	Samochód Hyundai i20	CF, wynajem długoterminowy	37 390,24 zł
18	Samochód Hyundai i20	CF, wynajem długoterminowy	37 390,24 zł
19	Samochód Hyundai i20	CF, wynajem długoterminowy	37 390,24 zł
20	Samochód Hyundai i20	CF, wynajem długoterminowy	37 390,24 zł
21	Samochód Hyundai i20	CF, wynajem długoterminowy	37 390,24 zł
22	Samochód Hyundai i20	CF, wynajem długoterminowy	37 390,24 zł
23	Samochód Hyundai i20	CF, wynajem długoterminowy	37 390,24 zł
24	Samochód Hyundai i20	CF, wynajem długoterminowy	37 390,24 zł
25	Samochód Hyundai i20	CF, wynajem długoterminowy	37 390,24 zł
26	Samochód Hyundai i20	CF, wynajem długoterminowy	37 390,24 zł
Razem			1 127 227,33 zł

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

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

1.8. Nota 8 odpisy aktualizujące wartość należności

Spółka w okresie sprawozdawczym dokonała odpisów aktualizujących należności na łączną wartość 297 142,16 zł.

1.9. Nota 9 struktura własności kapitału podstawowego według stanu na dzień 31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Akcje				Ogółem
	Seria A	Seria B	Seria C	Seria D	
1. Wartość nominalna jednej akcji	0,10	0,10	0,10	0,10	-
2. Wartość emisyjna jednej akcji	0,10	0,10	0,33	0,10	-
3. Ilość akcji w emisji (serii)	2 851 500	28 515 000	957 516	32 324 016	64 648 032
4. Podział akcji z danej serii	2 851 500	28 515 000	957 516	32 324 016	64 648 032
- uprzywilejowane (szt.)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



- zwykłe (szt.)	2 851 500	28 515 000	957 516	32 324 016	64 648 032
5. Podział akcji danej serii	2 851 500	28 515 000	957 516	32 324 016	64 648 032
- imienne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- na okaziciela	2 851 500	28 515 000	957 516	32 324 016	64 648 032
6. Rodzaj uprzywilejowanych akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- w zakresie praw głosu (szt.)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- w zakresie dywidendy (szt.)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe (szt.)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Wartość nominalna serii	285 150,00	2 851 500,00	95 751,60	3 232 401,60	6 464 803,20
8. Sposób pokrycia akcji	285 150,00	2 851 500,00	95 751,60	3 232 401,60	6 464 803,20
- gotówka	0,00	2 851 500,00	95 751,60	3 232 401,60	6 179 653,20
- aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekształcenie poprzednika prawnego	285 150,00	0,00	0,00	0,00	285 150,00
9. Data rejestracji	27.10.2017	26.01.2018	30.05.2018	09.08.2019	-

lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w %)	Udział w głosach na WZA (w %)
1.	Sławomir Lutek	21 861 500	33,82%	33,82%
2.	Fabian Żwirko	7 549 644	11,68%	11,68%
3.	Krzysztof Kasieczka	4 868 207	7,53%	7,53%
4.	Pozostali akcjonariusze	30 368 681	46,98%	46,98%
Razem		64 648 032	100,00	100,00

1.10. Nota 10 propozycja pokrycia straty bilansowej netto za rok obrotowy

Spółka zamierza pokryć stratę z wypracowanych zysków przyszłych okresów.

1.11. Nota 11 informacje o stanie rezerw

W bieżącym roku obrotowym utworzono rezerwę na wydatki związane z badaniem sprawozdania finansowego.

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

Na dzień 31.12.2019 r. Spółka posiadała zobowiązania długoterminowe w podziale na:

Okres spłaty	Na dzień 31.12.2019	Na dzień 31.12.2018
Do 1 roku	0,00	0,00
Powyżej roku do 3 lat	208 339,94	0,00
Powyżej 3 lat do 5 lat	1 034 472,72	0,00
Powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem	1 242 812,66	0,00

1.13. Nota 13 wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku

Z tytułu zaciągniętych kredytów Spółka złożyła zabezpieczenia:

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

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

Na dzień 31.12.2019 r. czynne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe wyniosły 1 704 791,57 zł i dotyczyły kosztów:

- poniesionych na projekt wdrożenia na rynek kosmetyków kolorowych własnej marki w wysokości 215 533,24 zł
- badań przemysłowych i prac badawczych POIR 2.1 w wysokości 254 483,12 zł
- związanych z projektem uzyskania dofinansowania do budowy laboratorium w wysokości 500,00 zł
- związanych z wytworzeniem marki PALU w wysokości 263 178,84 zł
- związanych z wytworzeniem marki CLARESA w wysokości 971 096,37 zł

Na dzień 31.12.2019 r. czynne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe wyniosły 27 676,69 zł i dotyczyły kosztów:

- składki członkowskiej na 2020 rok w wysokości 533,33 zł
- ubezpieczeń dotyczących 2020 roku w wysokości 15 928,50 zł
- opłata prowizyjna dot. 2020 roku w wysokości 7 979,06 zł
- koszty roku 2020 zafakturowane w 2019 roku w wysokości 3.235,80 zł.

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

Jednostka w roku sprawozdawczym nie udzielała gwarancji oraz poręczeń.

1.16. Nota 16 środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

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

2. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

2.1. Nota 17 struktura przychodów ze sprzedaży z podziałem na rodzaje działalności oraz struktura terytorialna:

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej	Razem przychody ze sprzedaży	Struktura w %
Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
Produkty	11 929 004,35	709 774,20	12 638 778,55	100,00
Usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
Ogółem	11 929 004,35	709 774,20	12 638 778,55	100,00
Struktura w %	94,38	5,62	100,00	

2.2. Nota 18 wysokość i wyjaśnienia odpisów aktualizujących środki trwałe

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

2.3. Nota 19 wysokość i wyjaśnienia odpisów aktualizujących zapasy

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

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

Sytuacje opisane w tytule powyższej noty nie miały miejsca.

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

Wyszczególnienie	Kwota w zł
1. Strata brutto	-932 689,90
2. Koszty rachunkowe nieuznawane za koszty uzyskania przychodów:	500 862,68
a) różnice stałe	500 862,68
b) różnice przejściowe	0,00
3. Koszty podatkowe niestanowiące kosztu rachunkowego	0,00
4. Przychody rachunkowe niestanowiące przychodu podatkowego	0,00
5. Przychody podatkowe niestanowiące przychodu rachunkowego	0,00
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00
7. Strata podatkowa do odliczenia (wartość ujemna)	0,00
8. Podatek dochodowy	0,00
9. Zmiana stanu – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 691,00
10. Zmiana stanu – rezerwy z tytułu odroczonego	0,00
11. Podatek odroczony	9 691,00
12. Podatek ujęty w rachunku zysków i strat	0,00

2.6. Nota 22 koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

W bieżącym roku sprawozdawczym Spółka poniosła koszty wytworzenia środków trwałych w wysokości 500,00 zł

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

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

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

Wyszczególnienie	Nakłady poniesione w roku obrotowym (bieżącym)	Nakłady planowane na rok następny
1. Wartości niematerialne i prawne	111 340,89	0,00
2. Środki trwale przyjęte do użytkowania, w tym:	341 965,74	0,00
- na ochronę środowiska	0,00	0,00
3. Środki trwale w budowie	0,00	0,00
- na ochronę środowiska	0,00	0,00
4. Inwestycje w nieruchomości i prawa przyjęte do użytkowania	0,00	0,00

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka poniosła koszty związane z jeszcze nieukończonymi pracami badawczymi i pracami rozwojowymi w kwocie 238 483,12 zł.

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

Rodzaj składnika nazwa waluty	Kod waluty	Rodzaj kursu/tabela kursów	Przyjęty kurs
1. Należności		Średni NBP z dnia 31.12.2019 r.	
- euro	EUR	251/A/NBP/2019	4,2585
- dolar amerykański	USD	251/A/NBP/2019	3,7977
- funt szterling	GBP	251/A/NBP/2019	4,9971
2. Środki pieniężne w kasie i w banku		Średni NBP z dnia 31.12.2019 r.	
- euro	EUR	251/A/NBP/2019	4,2585
- dolar amerykański	USD	251/A/NBP/2019	3,7977
- funt szterling	GBP	251/A/NBP/2019	4,9971
3. Zobowiązania		Średni NBP z dnia 31.12.2019 r.	
- euro	EUR	251/A/NBP/2019	4,2585
- dolar amerykański	USD	251/A/NBP/2019	3,7977
- funt szterling	GBP	251/A/NBP/2019	4,9971

4. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Treść	Kwota w zł
A. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyłączeniem pożyczek i kredytów, według bilansu	956 756,67
1. Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych* wzrost ze znakiem "-", spadek ze znakiem "+"	0,00
2. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego odnoszonego bezpośrednio na kapitał (fundusz) własny: wzrost ze znakiem "-", spadek ze znakiem "+"	0,00
B. Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych (A +/- 1 +/- 2)	956 756,67

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

Treść	Kwota w zł
A. Zmiana zapasów wg bilansu	- 2 908 153,07
1. Zmiana stanu z tytułu wkładu niepieniężnego otrzymanego/przekazanego w postaci składników majątku obrotowego (zapasów): wzrost (otrzymanie) ze znakiem "-", spadek (przekazanie) ze znakiem "+"	0,00
B. Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych (A +/- 1)	- 2 908 153,07

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

5.1. Nota 29 przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie
Pracownicy umysłowi	46
Pracownicy na stanowiskach roboczych	18
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	0
Uczniowie	0
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	0
Razem	64

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

Łącznie Spółka wypłaciła wynagrodzenia, osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, w wysokości 22.500,00 zł brutto.

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

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

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

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie ogółem	W tym	
		wypłacone	należne
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	12 000,00	0,00	12 000,00
Inne usługi atestacyjne	0,00	0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00	0,00

6. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE

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

W roku sprawozdawczym nie było takich kosztów oraz przychodów.

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

W roku sprawozdawczym powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

6.3. Nota 35 zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową, wynik finansowy oraz zmiany w kapitale własnym

W bieżącym roku sprawozdawczym Spółka dokonała przekształcenia leasingu operacyjnego w finansowy, w wyniku którego dokonano rozliczenia zgodnie z art. 8 ust.2 ustawy o rachunkowości. W księgach rachunkowych skutki tego przekształcenia zostały ujęte na koncie 82 „Rozliczenie wyniku finansowego”.

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

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

Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach niepodlegających konsolidacji.

7.2. Nota 37 informacje o transakcjach ze spółkami powiązanyimi

W roku sprawozdawczym powyższe transakcje nie wystąpiły.

7.3. Nota 38 wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub co najmniej

20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

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

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

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

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

Powyższa sytuacja nie miała miejsca.

9. WYRAŻENIE NIEPEWNOŚCI MOŻLIWOŚCI DAJSZEGO KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

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

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

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

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Prezes Zarządu

Warszawa, 20 marzec 2020 roku

5.2. Sprawozdanie Zarządu z działalności 4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie za 2019 rok

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

ZA ROK OBROTOWY 2019

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2019 ROKU DO 31.12.2019 ROKU



Warszawa, 20 marca 2020 roku

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
1.1. Dane jednostki.....	3
1.2. Podstawowe dane finansowe.....	3
2. OGÓLNE WARUNKI DZIAŁANIA SPÓŁKI NA RYNKU KOSMETYCZNYM ORAZ JEJ PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I KANAŁACH DYSTRYBUCJI.....	4
3. WAŻNE WYDARZENIA, INWESTYCJE, ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE.....	5
4. AKTUALNA I PRZEWDYWANA SYTUACJA FINANSOWA.....	7
5. PERSPEKTYWA ROZWOJU SPÓŁKI.....	8
6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2020 PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8
7. CZYNNIKI RYZYKA.....	9
8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	9
9. NABYCIE UDZIAŁÓW WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW W PRZYPADKU ICH ZBYCIA.....	10
10. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ.....	10
11. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	10

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1.1. Dane jednostki

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

1.2. Podstawowe dane finansowe

Akcjonariat Spółki na dzień 31.12.2019 roku przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Sławomir Lutek	21 861 500	33,82%	21 861 500	33,80%
Fabian Żwirko	7 549 644	11,68%	7 549 644	11,68%
Krzysztof Kasieczka	4 868 207	7,53%	4 868 207	7,53%
Pozostali akcjonariusze	30 368 681	46,98%	30 368 681	46,99%
Razem	64 648 032	100%	64 648 032	100%

Akcjonariat Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Arkadiusz Łaskiewicz	15 000 000	18,41	15 000 000	18,41
Sławomir Lutek	13 861 500	17,10	13 861 500	17,10



Fabian Żwirko	11 460 845	14,06	11 460 845	14,06
Krzysztof Kasieczka	8 808 207	10,81	8 808 207	10,81
Pozostali	32 367 480	39,72	32 367 480	39,72
Razem	81 498 032	100	81 498 032	100

Kapitał własny na dzień 31.12.2019 roku wyniósł 8 299 434,68 zł, z tego:

- Kapitał zakładowy 6 464 803,20 zł
- Kapitał zapasowy 1 002 267,93 zł
- Wynik finansowy netto z lat ubiegłych 89 744,45 zł
- Wynik finansowy netto za rok obrotowy -942 380,90 zł

W okresie obrotowym:

- przychody Spółki ze sprzedaży wyniosły 12 475 855,24 zł
- koszty działalności operacyjnej Spółki wyniosły 13 165 012,09 zł
- wynik finansowy (strata) wyniosła -942 380,90 zł

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała:

- majątek trwały o wartości 3 866 439,54 zł
- majątek obrotowy o wartości 10 633 892,97 zł

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

Spółka działa 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 Spółki są lakiery hybrydowe. Spółka również oferuje szeroki asortyment akcesoriów i produktów wykorzystywanych do manicure i pedicure np. żele UV/LED, elementy do zdobienia paznokci np. brokaty i pyłki, różnego rodzaju płyny i preparaty pielęgnacyjne, akcesoria do manicure do stylizacji i wizerunkowe czy lampy utwardzające lakier.

W portfolio spółki znajdują się produkty trzech marek:

- Claresa z flagowym produktem – lakierem hybrydowym Claresa.
- Stylistic która zawiera m.in. piłniki, frezy i frezarki do paznokci, lampy led oraz produkty do sterylizacji.
- Palu, profesjonalne kosmetyki i produkty do użytku w salonach kosmetycznych.

Spółka działa w 4 sektorach sprzedaży:

- Rynku masowym opartym na sklepach wielkopowierzchniowych (dyskonty, hipermarkety) oraz drogeriach. Na ten rodzaj rynku spółka dostarcza pod własnymi markami: lakiery hybrydowe, lakiery zwykłe, akcesoria kosmetyczne oraz maseczki pielęgnacyjne na twarz, ręce i stopy.
- Rynku salonów kosmetycznych, poprzez wprowadzenie marki PALU oraz produktów importowanych.
- Zaawansowany program lojalnościowy oparty o marketing rekomendacyjny z elementami MLM (Marketing wielopoziomowy). Program pozwala klientom na budowanie struktur sprzedaży, dzięki którym mogą dystrybuować nasze produkty i zarabiać na ich odsprzedaży.
- Marki cudze – produkcja kontraktowa dla innych podmiotów gospodarczych pod ich nazwą. Przy mocach produkcyjnych własnych na poziomie 2 mln miesięcznej produkcji lakierów Spółka może sprostać zapotrzebowaniu największych odbiorców w kraju.

Rynek kosmetyczny w Polsce, w którym swoją działalność prowadzi Spółka, pod względem struktury produktowej, zbliżony jest do stanu panującego w innych krajach europejskich. Największą część rynku stanowią kosmetyki do:

- pielęgnacji włosów - 17,9%;
- kosmetyki do pielęgnacji skóry - 17,3%;

- perfumy - 12,8%,
- akcesoria do golenia i kosmetyki męskie - 11,2%,
- kosmetyki kolorowe - 10,0%,
- kosmetyki do pielęgnacji ciała i twarzy - 8,9%,
- dezodoranty - 8,2%,
- produkty do pielęgnacji zębów - 8%,
- kosmetyki pielęgnacyjne dla dzieci - 3,3%,
- kosmetyki do depilacji - 1,4%,
- kosmetyki do pielęgnacji słonecznej - 1%.

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

3. WAŻNE WYDARZENIA, INWESTYCJE

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

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

W dniu 28 marca 2019 roku NWZA podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach subskrypcji zamkniętej (z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D, dematerializacji akcji serii D oraz praw do Akcji serii D oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D oraz praw do akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, zmian Statutu Spółki.

W dniu 1 kwietnia 2019 roku nastąpił wykup i umorzenie obligacji serii E i jednocześnie Zarząd Spółki podjął uchwałę w przedmiocie emisji oraz przydziału 450 dwunastomiesięcznych obligacji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej wynoszącej 1.000 zł za każdą poszczególną obligację. Obligacji serii F zostały wyemitowane celem zaliczenia wierzytelności z tytułu wykupu obligacji serii E na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji, tj. obligacji serii F.

W dniu 2 kwietnia 2019 roku została uruchomiona automatyczna rozlewnia lakierów w ramach zakładu produkcyjnego Spółki w Radomiu. Inwestycja ta przyczyni się do zwiększenia efektywności produkcji, w szczególności lakierów hybrydowych do paznokci.

W dniu 3 lipca 2019 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości informację na temat dojścia do skutku emisji akcji serii D i dokonaniu przydziału 32.324.016 akcji serii D, wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 marca 2019 r. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte i w całości opłacone. Emisja została przeprowadzona w trybie publicznej subskrypcji (oferta publiczna z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy).

W maju 2019 roku zawarto umowy z kontrahentami z Rosji oraz z Białorusi na dystrybucję produktów Spółki na terenie Rosji oraz Białorusi.

W dniu 9 sierpnia 2019 roku Spółka poinformowała, o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisu zmian Statutu Emitenta związanych z podjętą w dniu 28 marca 2019 roku uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie

podwyższenia kapitału zakładowego Spółki W związku z powyższym, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 3.232.401,60 zł tj. z kwoty 3.232.401,60 zł do kwoty 6.464.803,20 zł,

W dniu 13 sierpnia 2019 roku Spółka dokonała wykupu 450 sztuk obligacji serii F o łącznej wartości nominalnej 450.000 zł, wyemitowanych przez Emitenta w dniu 1 kwietnia 2019 roku. Wykup 450 obligacji serii F został dokonany na żądanie Emitenta i ma charakter przedterminowego wykupu. Umorzenie obligacji serii F, wskazanych powyżej, powoduje definitywne wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków wynikających z tych umorzonych Obligacji.

W dniu 1 października 2019 roku Spółka podpisała 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.02.01.00-12.00-00-001/19. 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.

W dniu 2 października 2019 roku na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Spółki Zarząd, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego 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. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 1.500.000 zł (, tj. z kwoty 6.464.803,20 zł do kwoty 7.964.803,20 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 13 listopada 2019 roku Spółka zawarła dwie umowy przedwstępne dot. zakup nieruchomości gruntowych w Świdniku w celu wybudowania w przyszłości odpowiedniej hali produkcyjnej przystosowanej do produkcji innowacyjnych wyrobów kosmetycznych

W dniu 20 listopada 2019 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o utworzeniu oddziału Emitenta w Nowym Sączu.

W listopadzie 2019 roku Spółka zawarła umowę na dystrybucję produktów Emitenta na terenie Ukrainy.

W dniu 25 listopada 2019 roku Spółka zawarła umowę sprzedaży z Jeronimo Martins Drogerie i Farmacja sp. z o.o. określającą warunki współpracy w zakresie sprzedaży produktów wytworzonych przez Spółkę do sprzedaży w sklepach prowadzonych pod znakiem towarowym hebe / hebeapteka.

W dniu 26 listopada 2019 roku na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Spółki Zarząd, podjął uchwałę 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. Kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o kwotę 185.000 zł, tj. z kwoty 7.964.803,20 zł do kwoty 8.149.803,20. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w drodze emisji 1.850.000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 18 grudnia 2019 roku Spółka rozpoczęła stałą, bezpośrednią współpracę z Jeronimo Martins Polska S.A. w zakresie sprzedaży produktów wytworzonych przez Emitenta wyłącznie do sprzedaży w sklepach Biedronka.

W dniu 2 stycznia 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmian Statutu Spółki związanych z podjętą w dniu 2 października 2019 roku, na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Emitenta, 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. W związku z powyższym, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 1.500.000 zł tj. z kwoty 6.464.803,20 zł do kwoty 7.964.803,20 zł oraz zarejestrowano zmianę § 8 ust. 1 Statutu Spółki.

W dniu 16 stycznia 2020 roku Spółka zawarła umowę o wyłącznej dystrybucji produktów Emitenta marki Claresa na terenie Słowacji ze spółką Claresa s.r.o. z siedzibą w Koszycach, Słowacja.

W dniu 20 stycznia 2020 roku zawarta została umowa pożyczki pomiędzy Emitentem jako pożyczkobiorcą, a Panem Arkadiuszem Łaskiewiczem jako pożyczkodawcą. Na mocy zawartej ww. umowy Arkadiusz Łaskiewicz udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 500.000,00 złotych. Termin spłaty pożyczki wyznaczony został na dzień 30 czerwca 2020 r.

W dniu 20 stycznia 2020 roku na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Spółki Zarząd, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego 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. Kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o kwotę 667.487,50 zł tj. z kwoty 8.149.803,20 zł do kwoty 8.817.290,70 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w drodze emisji 6.674.875 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 4 lutego 2020 roku Spółka zawarła z osobą prawną umowę przeniesienia własności dotyczącą prawa użytkowania wieczystego niezabudowanej nieruchomości gruntowej o powierzchni 0,2394 ha, położonej przy ulicy Metalowej nr 5 w Świdniku za cenę brutto 368.077,50 zł.

W dniu 24 lutego 2020 roku Spółka poinformowała, że projekt inwestycyjny Spółki - Wdrożenie na rynek innowacyjnych wyrobów kosmetycznych stymulujących wzrost włosów oraz wyrobów kosmetycznych do pielęgnacji skóry, bazujących na kompozycjach kosmetycznych będących rezultatem prac B+R został wybrany do dofinansowania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości. Wniosek o dofinansowanie ww. projektu został złożony w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, oś priorytetowa 3 Wsparcie innowacji w przedsiębiorstwach działanie 3.2 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R pod działaniem 3.2.1. Badania. Całkowita wartość projektu objęta ww. wnioskiem wynosi 9.049.971,00 zł, z czego kwota dofinansowania, o którą wnioskował Emitent wynosi 5.150.390,00 zł.

W dniu 3 marca 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmian Statutu Spółki związanych z podjętą w dniu 20 stycznia 2020 roku, na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Emitenta, uchwałą 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. W związku z powyższym, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 185.000 zł tj. z kwoty 7.964.803,20 zł do kwoty 8.149.803,20 zł oraz zarejestrowano zmianę § 8 ust. 1 Statutu Spółki.

4. AKTUALNA I PRZEWDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Spółka w 2019 roku osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 12.638.778,55 zł i jest to spadek o 5,7% r/r. Natomiast przychody netto ze sprzedaży produktów wzrosły w stosunku do roku 2018 o blisko 27% i wyniosły 12.638.778,55 zł. Mimo w/w wzrostu 2019 rok zamknął się stratą netto w kwocie 942.380,90 zł, czyli wynikiem gorszym niż w 2018 roku.

Na stratę wykazaną na koniec 2019 roku w głównej mierze miał wpływ wzrost kosztów spowodowanych nakładami związanymi z marketingiem, szkoleniem oraz rozbudową działu handlowego. Spółka poniosła również zwiększone koszty związane z pozyskaniem nowych odbiorców hurtowych oraz zabezpieczeniem możliwości zwiększonej produkcji w 2020 roku. Dodatkowo Spółka w okresie sprawozdawczym dokonała odpisów aktualizujących należności na łączną wartość 297.142,16 zł.

Na koniec 2019 roku suma bilansowa wynosiła 14.600.332 zł wobec 8.559.517,19 w 2018 roku. Należy również zwrócić uwagę na znaczący wzrost kapitałów własnych które na koniec 2019 roku wyniosły 8.299.434,68 wobec 4.234.669,53 w 2018 oraz wzrost poziomu zapasów o 47% do wartości 9.031.683,88 zł. Zwiększony poziom zapasów jest związany m.in. z planem zwiększonej sprzedaży w pierwszym kwartale 2020 roku.

Mimo poniesionej straty w 2019 roku sytuacja finansowa Spółki w ocenie Zarządu jest bardzo dobra i stabilna. Spółka nie posiada żadnych przeterminowanych zobowiązań wobec kontrahentów, jak również wobec Skarbu Państwa, a płynność finansowa jest zachowana.

5. PERSPEKTYWA ROZWOJU SPÓŁKI

W ramach opracowanej strategii rozwoju Spółka planuje skoncentrować się na dalszym 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 2019 roku Spółka rozpoczęła realizację projektu inwestycyjnego polegającego na budowie Centrum Badawczo-Rozwojowego w branży kosmetycznej. Projekt otrzymał dofinansowanie w ramach programu 2. Oś priorytetowa – Działanie 2.1. Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój.

W 2019 roku Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie kolejnego projektu inwestycyjnego polegającego na wdrożeniu na rynek innowacyjnych wyrobów kosmetycznych stymulujących wzrost włosów oraz wyrobów kosmetycznych do pielęgnacji skóry, bazujących na kompozycjach kosmetycznych będących rezultatem prac B+R. Projekt został pozytywnie oceniony i wybrany do dofinansowania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości.

Spółka prowadzi działalność na rynku, który rozwija się bardzo dynamicznie i rośnie z roku na rok. Wraz z tym rynkiem rośnie udział Spółki 4mass w tym rynku, co potwierdzają przedstawione wyniki. Spółka prowadzi również projekty inwestycyjne, które w przyszłości pozwolą na zwiększenie zakresu działalności oraz wolumenu sprzedaży.

6. ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2020 PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 20 stycznia 2020 roku na podstawie upoważnienia zawartego w §9 Statutu Spółki Zarząd, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego 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. Kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o kwotę 667.487,50 zł tj. z kwoty 8.149.803,20 zł do kwoty 8.817.290,70 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji 6.674.875 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 10 gr każda.

W dniu 24 lutego 2020 roku Spółka poinformowała, że projekt inwestycyjny Spółki - Wdrożenie na rynek innowacyjnych wyrobów kosmetycznych stymulujących wzrost włosów oraz wyrobów kosmetycznych do pielęgnacji skóry, bazujących na kompozycjach kosmetycznych będących rezultatem prac B+R został wybrany do dofinansowania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości. Wniosek o dofinansowanie ww. projektu został złożony 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. Całkowita wartość projektu objęta ww. wnioskiem wynosi 9.049.971,00 zł, z czego kwota dofinansowania, o którą wnioskował Emitent wynosi 5.150.390,00 zł.

7. CZYNNIKI RYZYKA

W związku z tym, iż Spółka importuje materiały i towary z zagranicy, jak również planuje poszerzyć skalę eksportu na rynki zagraniczne, Emitent ponosi ryzyko zmian kursów walutowych w związku z tym faktem. Spółka korzysta z dostępnych narzędzi, dzięki którym może skutecznie ograniczyć ryzyko kursowe.

Spółka ponosi ryzyko zmiany stóp procentowych – Spółka posiada kredyty bankowe, które są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej. Spółka nie ponosi również istotnego ryzyka kredytowego ze względu na terminowość obsługi swoich zobowiązań kredytowych.

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

Spółka nie posiada instrumentów finansowych.

Pomimo występujących czynników ryzyka, sprawozdanie finansowe za 2019 rok sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na poważne zagrożenia dla kontynuowania przez Spółkę działalności. Podsumowując, niepewność dalszego kontynuowania działalności (nie biorąc pod uwagę zdarzeń nadzwyczajnych) w okresie najbliższych 12 miesięcy nie występuje.

Spółka na bieżąco analizuje i eliminuje otaczające ją zagrożenia oraz ryzyka.

8. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka prowadziła istotne prace w dziedzinie badań i rozwoju w okresie sprawozdawczym, których efektem jest rozpoczęcie dwóch projektów inwestycyjnych.

W dniu 1 października 2019 roku Spółka podpisała 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-IZ.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.

W dniu 24 lutego 2020 roku Spółka poinformowała, że projekt inwestycyjny Spółki - Wdrożenie na rynek innowacyjnych wyrobów kosmetycznych stymulujących wzrost włośów oraz wyrobów kosmetycznych do pielęgnacji skóry, bazujących na kompozycjach kosmetycznych będących rezultatem prac B+R został wybrany do dofinansowania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości. Wniosek o dofinansowanie ww. projektu został złożony 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. Całkowita wartość projektu objęta ww. wnioskiem wynosi 9.049.971,00 zł, z czego kwota dofinansowania, o którą wnioskował Emitent wynosi 5.150.390,00 zł.



9. NABYCIE UDZIAŁÓW WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW W PRZYPADKU ICH ZBYCIA

Nie dotyczy.

10. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ

Spółka posiada oddział w Nowym Sączu.

11. INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie dotyczy.

Sławomir Lutek
Prezes Zarządu 4Mass S.A.

Warszawa, 20 marca 2020 roku

5.3. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania

ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za 2019 rok

4MASS Spółka Akcyjna

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

BIURO OBRACHUNKOWE Wylegała Teresa FIRMA AUDYTORSKA NR 731
66-400 Gorzów Wielkopolski ul. Dąbroszyńska 50
(biuro i adres do korespondencji ul Kosynierów Gdyńskich 93/2

4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej 4MASS Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego 4MASS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (02-963) przy ul. Zygmunta Vogla 2A, które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki.
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2019 r. poz.1421 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

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

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania.

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

Są one wyznaczone spośród:

- a) obszarów, dla których oszacowaliśmy ryzyko istotnego zniekształcenia jako wysokie,
- b) znaczących ryzyk istotnego zniekształcenia,
- c) naszych znaczących osądów odnoszących się do obszarów sprawozdania finansowego wymagających znaczących osądów Zarządu Spółki,

BIURO OBRACHUNKOWE Wylegała Teresa FIRMA AUDYTORSKA NR 731
66-400 Gorzów Wielkopolski ul. Dąbroszyńska 50
(biuro i adres do korespondencji ul Kosynierów Gdyńskich 93/2

4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

d) zdarzeń oraz transakcji, które miały znaczący wpływ na nasze badanie.
Nie zidentyfikowaliśmy kluczowych spraw badania.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – wycena zapasów .

Na dzień bilansowy Spółka dokonała wyceny wyrobów gotowych i produkcji w toku wg poniesionych kosztów nie wyższych od cen sprzedaży możliwych do uzyskania .

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz przyjęte zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnie z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;

BIURO OBRACHUNKOWE Wylegała Teresa FIRMA AUDYTORSKA NR 731
66-400 Gorzów Wielkopolski ul. Dąbroszyńska 50
(biuro i adres do korespondencji ul Kosynierów Gdyńskich 93/2

4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę, zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.
Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Inne informacje obejmują sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania (Inne informacje).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki, wraz z wyodrębnioną częścią spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności.

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:
- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.
Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania, oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

BIURO OBRACHUNKOWE Wylegała Teresa FIRMA AUDYTORSKA NR 731
66-400 Gorzów Wielkopolski ul. Dąbroszyńska 50
(biuro i adres do korespondencji ul Kosynierów Gdyńskich 93/2

4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego.


Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2019 roku, poz. 623). Informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Oświadczenie to zawarto w Raporcie za 2019 rok. Sprawozdanie Zarządu nie zawiera informacji w tym zakresie .

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Wylegała Teresa, działający w imieniu Biura Obrachunkowego . z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim (66-400) , przy ul Dąbroszyńskiej 50 (biuro ul. Kosynierów Gdyńskich 93/2), wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 731, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Inne informacje

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w postaci elektronicznej, w strukturach logicznych. Zbadane sprawozdanie finansowe, o którym mowa w sekcji „Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego” kluczowy biegły rewident opatrzył swoim podpisem elektronicznym w formie kontrasygnaty. Sprawozdanie to zostało podpisane elektronicznie w dniu 20 marca 2020 roku o godzinie 14:02:17

**TERESA
WYLEGAŁA**  Elektronicznie podpisany
przez TERESA WYLEGAŁA
Data: 2020.03.20 14:06:21
+01'00'

Gorzów Wielkopolski

BIURO OBRACHUNKOWE Wylegała Teresa FIRMA AUDYTORSKA NR 731
66-400 Gorzów Wielkopolski ul. Dąbroszyńska 50
(biuro i adres do korespondencji ul Kosynierów Gdyńskich 93/2

5.4. Jednostkowy raport kwartalny Emitenta za okres od dnia 1 lipca 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

ZA III KWARTAŁ 2020

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2020 ROKU DO 30.09.2020 ROKU

The logo for 4MASS features the number '4' in a light blue color, followed by 'MA' in a dark blue color, and 'SS' in a black color. The letters are bold and sans-serif.

Warszawa, 13 listopada 2020 roku

SPIS TREŚCI

1.	Podsumowanie III kwartału 2020 roku.....	3
2.	Podstawowe informacje o spółce.....	6
3.	Oświadczenie Zarządu Emitenta.....	7
4.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o stosowanych zasadach polityki rachunkowości.....	7
5.	Dane finansowe jednostkowe.....	9
5.1.	Bilans.....	9
5.2.	Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy).....	12
5.3.	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia).....	13
5.4.	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	14
6.	Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w III kwartale 2020 r.....	15
7.	Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	16
8.	Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją.....	17
9.	Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego.....	17
9.1.	Bilans TM LABS sp. z o.o.....	17
9.2.	Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) TM LABS sp. z o.o.....	18
9.3.	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) TM LABS sp. z o.o.....	19
9.4.	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym TM LABS sp. z o.o.....	19
10.	Informacje na temat realizacji celów emisyjnych i komentarz emitenta odnośnie stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji.....	19
11.	Prognozy finansowe.....	20
12.	Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie	20
13.	Struktura akcjonariatu.....	20
14.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.....	20

1. Podsumowanie III kwartału 2020 roku

W III kwartale 2020 roku wystąpiły następujące istotne wydarzenia w działalności Emitenta:

- W dniu 3 lipca 2020 roku Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że Pan Łukasz Karpiński – Członek Rady Nadzorczej Spółki złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.
- W dniu 8 lipca 2020 roku Zarząd 4MASS S.A. (w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 28/2020) poinformował, że wprowadził do obrotu wyrób medyczny – maseczkę medyczną, po wcześniejszym przeprowadzeniu procedury oceny zgodności według załącznika nr VII do Dyrektywy 93/42/EWG z dnia 14 czerwca 1993 r. dotyczącej wyrobów medycznych (dalej „Dyrektywa 93/42/EWG”).
- W dniu 15 lipca 2020 roku Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż zostały zawarte trzy umowy pożyczki pomiędzy Emitentem jako pożyczkobiorcą, a członkami Zarządu Emitenta jako pożyczkodawcami, na mocy których członkowie Zarządu Emitenta udzieliłi Emitentowi pożyczek w łącznej kwocie 1.260.000,00 złotych. Pożyczki zostały udzielone w związku z zwiększonym zapotrzebowaniem Emitenta na środki obrotowe, które wynika ze zwiększonych obrotów osiągniętych przez Emitenta.
Na mocy umowy zawartej w dniu 15 lipca 2020 roku między Emitentem jako pożyczkobiorcą, a Sławomirem Lutkiem – prezesem Zarządu Emitenta - jako pożyczkodawcą, Sławomir Lutek udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 500.000,00 złotych. Termin spłaty pożyczki wyznaczony został na dzień 31 grudnia 2020 r., a pożyczka jest nieodpłatna.
Na mocy umowy zawartej w dniu 15 lipca 2020 roku między Emitentem jako pożyczkobiorcą, a Fabianem Żwirko – członkiem Zarządu Emitenta - jako pożyczkodawcą, Fabian Żwirko udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 260.000,00 złotych. Termin spłaty pożyczki wyznaczony został na dzień 31 grudnia 2020 r., a pożyczka jest nieodpłatna.
Na mocy umowy zawartej w dniu 15 lipca 2020 roku między Emitentem jako pożyczkobiorcą, a Krzysztofem Kasieczką – członkiem Zarządu Emitenta - jako pożyczkodawcą, Krzysztof Kasieczka udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 500.000,00 złotych. Termin spłaty pożyczki wyznaczony został na dzień 31 grudnia 2020 r., a pożyczka jest nieodpłatna.
- W dniu 21 lipca 2020 roku Zarząd 4MASS S.A. poinformował o zawarciu w dniu 20 lipca 2020 r. pomiędzy Spółką jako kredytobiorcą a mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) jako kredytodawcą umowy o kredyt odnawialny („Umowa”). Na podstawie powyższej Umowy Bank udzielił Spółce kredytu odnawialnego w wysokości 1.000.000 zł z ostatecznym dniem spłaty kredytu określonym na dzień 22 lipca 2022 roku („Kredyt”). Kredyt został udzielony na finansowanie działalności bieżącej. Oprocentowanie kredytu jest oparte na zmiennej stopie procentowej WIBOR 1M powiększonej o marżę banku. Zgodnie z zapisami Umowy, zabezpieczenie spłaty Kredytu udzielonego przez Bank stanowi weksel in blanco wystawiony przez Spółkę razem z deklaracją wekslową oraz gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 800.000 zł tj. kwotę gwarancji stanowiącą 80% kwoty kredytu, na okres od dnia wpisu do Rejestru BGK do dnia 21.10.2022 roku.
- W dniu 23 lipca 2020 roku Zarząd 4MASS S.A. poinformował, iż została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem jako pożyczkobiorcą, a Arkadiuszem Łaskiewiczem – Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta – jako pożyczkodawcą. Arkadiusz Łaskiewicz udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 1.000.000,00 złotych. Termin spłaty pożyczki wyznaczony został na dzień 31 grudnia 2020 r. a pożyczka jest nieodpłatna.
Środki w łącznej kwocie 3,26 mln zł uzyskane z ww. pożyczki, jak również z pożyczek od członków Zarządu, o których Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 50/2020, a także środki

dostępne z udzielonego kredytu bankowego, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 51/2020 mają zapewnić pokrycie zwiększonego zapotrzebowania Spółki na środki obrotowe wynikające z dynamicznego wzrostu przychodów Spółki, spowodowanego m.in. sprzedażą nowych produktów tzn. maseczek medycznych, które na początku lipca br. zostały wprowadzone do obrotu jako wyrób medyczny.

W celu zachowania dynamiki wzrostu przychodów Spółki, Zarząd Spółki nie wyklucza w przyszłości pozyskania środków z emisji akcji, emisji obligacji lub pozyskania środków w formie finansowania bankowego lub dalszych pożyczek. W przypadku podjęcia wiążących decyzji, Spółka będzie informowała o tym fakcie w formie stosownych raportów bieżących ESPI.

- W dniu 14 sierpnia 2020 roku W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 42/2019 z dnia 14 listopada 2019 roku, Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że w dniu 13 sierpnia 2020 r. Spółka zawarła z osobą prawną - spółką z ograniczoną odpowiedzialnością - umowę przeniesienia własności dotyczącą prawa użytkowania wieczystego niezabudowanej nieruchomości gruntowej o powierzchni 0,3877 ha, położonej w Świdniku za cenę brutto 596.088,75 zł. W dniu podpisania ww. umowy Emitent dokonał zapłaty pozostałej części ceny w kwocie 153.064,75 zł.
- W dniu 28 sierpnia 2020 roku Zarząd 4MASS S.A. poinformował o zawarciu umowy z Poczta Polska S.A. („Zamawiający”) obejmującej zakup od Emitenta oraz dostarczenie na rzecz Zamawiającego maseczek medycznych (dalej: „Umowa”) w ilości przewidzianej Umową. Zawarta Umowa określa zasady świadczenia przez Emitenta na rzecz Zamawiającego usługi sprzedaży oraz dostarczenia maseczek, termin dostawy, a także warunki finansowe. Na mocy zawartej Umowy, Emitent zobowiązał się do dostarczenia na rzecz Zamawiającego 200.000 szt. maseczek w terminie 5 dni roboczych od dnia jej zawarcia, a płatność na rzecz Emitenta zostanie zrealizowana w terminie 3 dni roboczych od dnia podpisania protokołu odbioru maseczek.
- W dniu 2 września 2020 roku w nawiązaniu do Dokumentu Informacyjnego z dnia 20 grudnia 2018 roku, Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że jest w procesie uruchamiania zakładu wytwarzającego masy światło utwardzalne przeznaczone do stylizacji paznokci (dalej: „Zakład”) w Józefowie przy ulicy Żeromskiego 12. Zakład jest obecnie w fazie rozruchu technologicznego i osiągnie pełną zdolność produkcyjną w I kw. 2021 roku. Po osiągnięciu pełnej zdolności produkcyjnej Zakład będzie wytwarzał ok. 1 tony masy dziennie i umożliwi Spółce samodzielne zabezpieczenie ciągłości łańcucha dostaw niezbędnych do bieżącej działalności Spółki w zakresie produkcji lakierów. Proces uruchamiania Zakładu jest finansowany z bieżących przychodów Spółki. Na dzień niniejszego raportu hala produkcyjna jest dzierżawiona przez Spółkę, a maszyny do produkcji mas zostały wyleasingowane przez Spółkę. Uruchomienie własnego zakładu wytwarzającego masy światło utwardzalne przez Spółkę jest realizacją jednego z założeń strategicznych Spółki, o którym Spółka informowała w Dokumencie Informacyjnym z dnia 20 grudnia 2018 roku, polegającego na rozpoczęciu produkcji mas niezbędnych do produkcji lakierów przez Spółkę.
Spółka zakłada, że przejście na własną produkcję mas umożliwi Spółce uniezależnienie łańcucha dostaw mas od importu mas światłoutwardzalnych, a nawet rezygnację z importu mas w przyszłości. Spółka zakłada także, że przejście na własną produkcję mas długoterminowo obniży koszty pozyskania surowców do produkcji lakierów do paznokci o ok. 25%.
- W dniu 3 września 2020 roku Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie odwołania Panów Krzysztofa Kasieczki, Pana Fabiana Żwirko oraz Pana Sławomira Lutka ze składu Zarządu Spółki. Następnie Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę powołującą Pana Sławomira Lutka na Prezesa Zarządu nowej kadencji.
- W dniu 7 września 2020 roku Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że z dniem 5 września roku Pani Beata Zięcina – Kasieczka – Członek Rady Nadzorczej Spółki złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

- W dniu 8 września 2020 roku w związku z licznymi pytaniami akcjonariuszy i inwestorów, Zarząd 4Mass S.A. przedstawił stanowisko pana Sławomira Lutka, tj. Prezesa Zarządu Emitenta, na temat jego dalszego zaangażowania w działalność Emitenta oraz na temat powodów zbycia przez niego akcji Emitenta.
- W dniu 18 września 2020 roku Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania w drodze kooptacji, przewidzianej w §20 ust. 4 Statutu Spółki, Pana Janusza Lutka na Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem podjęcia uchwały.
- W dniu 21 września 2020 roku Zarząd 4MASS S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 32/2020 z dnia 9 czerwca 2020 roku poinformował, iż w związku z przyznaniem Spółce dofinansowaniem, w dniu 21 września 2020 r. Emitent podpisał umowę o dofinansowanie projektu „Prace badawczo-rozwojowe nad produktami do pielęgnacji skóry, błon śluzowych i paznokci” (dalej „Projekt”) współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Osi Priorytetowej I „Wykorzystanie działalności badawczo-rozwojowej w gospodarce, Działanie 1.2 „Działalność badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego na lata 2014-2020.
Umowa określa zasady udzielenia dofinansowania Spółce w ramach Projektu określonego we wniosku o dofinansowanie numer RPMA.01.02.00-14-d761/20-00. Wnioskowana i przyznana Spółce kwota dofinansowania to 732.276,05 zł, zaś całkowity koszt realizacji ww. projektu przez Spółkę to 1.163.816,47 zł. Emitent niezwłocznie informuje o kolejnych krokach dot. Projektu, tj. wypłacie środków.
W ocenie Zarządu, udzielone dofinansowanie jest kolejnym krokiem wzmacniającym silną pozycję rynkową Emitenta jako producenta i dystrybutora produktów z kategorii make-up oraz środków do dezynfekcji i ochrony osobistej.
- W dniu 22 września 2020 roku Zarząd 4MASS S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 74/2020 poinformował, iż w dniu 22 września 2020 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem jako pożyczkobiorcą, a Prezesem Zarządu Emitenta jako pożyczkodawcą, na mocy której Prezes Zarządu Sławomir Lutek udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 2.000.000,00 złotych. Termin spłaty pożyczki wyznaczony został na dzień 31 grudnia 2021 r. a pożyczka jest nieodpłatna. Udzielenie pożyczki przez Sławomira Lutka jest realizacją jego zobowiązania do przeznaczania części środków uzyskanych przez niego ze sprzedaży akcji Emitenta na finansowanie dalszego rozwoju Spółki, co zostało wyrażone w raporcie bieżącym ESPI nr 74/2020.
Ww. pożyczka została udzielona przez Sławomira Lutka Spółce na finansowanie zadań inwestycyjnych mających na celu przygotowanie i realizację strategii wzmocnienia pozycji rynkowej Emitenta oraz konsekwentne budowanie pozycji Emitenta, jako producenta i dystrybutora produktów z kategorii make-up oraz środków do dezynfekcji i ochrony osobistej. Na dzień niniejszego raportu bieżącego Pan Sławomir Lutek udzielił Spółce pożyczek na łączną kwotę 2.500.000,00 zł na podstawie dwóch umów pożyczek.
- W dniu 23 września 2020 roku w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI 21/2019 z dnia 2 kwietnia 2020 roku, Zarząd 4MASS S.A. poinformował, że w dniu 23 września 2020 roku Emitent otrzymał podpisane przez obie strony aneksy zawarte przez Emitenta z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie ("mBank") tj. aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 10 maja 2018 roku ("Aneks 1") oraz aneks do umowy o kredyt obrotowy z dnia 10 maja 2018 roku ("Aneks 2"), przedłużające linię kredytową dla Emitenta o dwa kolejne lata, co umożliwi realizację długoterminowej strategii rozwoju Emitenta.
Zgodnie z Aneksem 1 do umowy o kredyt w rachunku bieżącym wprowadzone zostały m.in. następujące zmiany: wydłużony został termin do wykorzystania udzielonego kredytu w wysokości 850.000,00 złotych do dnia 29 września 2022 roku, a ostateczny termin spłaty salda

debetowego dla rachunku bieżącego przez Emitenta został wyznaczony na dzień 30 września 2022 roku.

Zgodnie z Aneks 2 do umowy o kredyt obrotowy wprowadzone zostały m.in. następujące zmiany: wydłużony został termin do wykorzystania udzielonego kredytu odnawialnego w wysokości 1.150.000 złotych do dnia 29 września 2022 roku, a ostateczny termin spłaty należności przysługujących mBankowi od Emitenta z tytułu ww. umowy o kredyt obrotowy został wyznaczony na dzień 30 września 2022 roku.

2. Podstawowe informacje o spółce

Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	ul. Zygmunta Vogla 2A, 02-963 Warszawa
Adres korespondencyjny:	ul. Zygmunta Vogla 2A, 02-963 Warszawa
Telefon:	+48 22 400 49 20
E-mail:	biuro@4mass.com.pl
Strona internetowa:	www.4mass.pl
KRS:	0000699821
NIP:	5242687753
REGON:	141987652
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr:	Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000699821
Zarząd:	Sławomir Lutek - Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	Arkadiusz Łaskiewicz - Członek Rady Nadzorczej Jakub Lutek - Członek Rady Nadzorczej Violeta Marzena Sowa - Członek Rady Nadzorczej Janusz Lutek - Członek Rady Nadzorczej

Emitent prowadzi działalność w branży kosmetycznej w segmencie produkcji i dystrybucji (zarówno detalicznej jak i hurtowej) produktów kosmetycznych z kategorii manicure i pedicure. Głównymi produktami znajdującym się w ofercie Spółki są kosmetyki światłoutwardzalne przeznaczone do stylizacji paznokci, tj. lakiery hybrydowe oraz żele budujące.

Produkty Emitenta oferowane są pod markami własnymi, tj. Claresa (www.claresa.pl), PALU (www.palucosmetics.com), Stylistic Salon System oraz Virsept (www.virsept.com). Spółka produkuje również w modelu private label - pod marki własne klientów. Głównymi odbiorcami są w tym wypadku sieci handlowe oraz właściciele marek kosmetycznych, w Polsce i w całej Europie.

W chwili obecnej Spółka posiada 4 marki własne:

- Claresa - kierowana do klienta indywidualnego;
- Palu - dedykowana rynkowi kosmetyki profesjonalnej (salony kosmetyczne, SPA);
- Stylistic Salon System - oferuje akcesoria do profesjonalnej obróbki paznokci;
- Virsept - oferuje środki do higieny, dezynfekcji i ochrony osobistej zarejestrowane w Urzędzie Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych.



Wszystkie produkty sprzedawane są za pośrednictwem własnych sklepów internetowych oraz są dostępne w sprzedaży hurtowej. Spółka zajmuje się również produkcją i dystrybucją lakierów hybrydowych oraz lakierów klasycznych na zlecenie swoich klientów. Produkty te oferowane są następnie odbiorcom pod markami własnymi zamawiających, którymi są sieci handlowe oraz właściciele marek kosmetycznych w całej Europie. Głównym klientem Spółki w tej kategorii jest właściciel Biedronki spółka Jeronimo Martins Polska S.A.

3. Oświadczenie Zarządu Emitenta

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU Dotyczące informacji finansowych i danych za III kwartał 2020 r.

Zarząd 4Mass Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Emitent”) przedstawia raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r., na który składają się:

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

wraz z danymi porównywalnymi za ten sam okres w roku 2019.

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

Sławomir Lutek - Prezes Zarządu 4Mass S.A.
Warszawa, 13 listopada 2020 roku

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o stosowanych zasadach polityki rachunkowości

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz dane porównywalne za analogiczny okres 2019 r. Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

Poniżej przedstawiono zasady (politykę) rachunkowości, pomiar wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jaki przyjęty został przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za II kwartał 2020 r.

1. Środki trwałe wyceniane są na dzień bilansowy i wykazywane w bilansie wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dokonane odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustalane są przy zastosowaniu stawek wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych metodą liniową, gdyż zapewniają one odpisanie rzeczowego majątku trwałego przez okres jego ekonomicznej użyteczności.
2. Inwestycje w aktywa finansowe wyceniane są w następujący sposób:
 - a) krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (akcje) przyjmuje się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji zakupu tych aktywów w cenie ich nabycia. Na dzień bilansowy ich wycena dokonywana jest wg wartości godziwej zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych,
 - b) pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość,
 - c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość,
 - d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość.
3. Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem (statut). Spółka tworzy następujące kapitały własne:
 - a) kapitał zakładowy (akcyjny) – wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego według wartości nominalnej,
 - b) kapitał zapasowy,
 - c) zysk (strata) z lat ubiegłych – stanowi łączną stratę poniesioną przez Spółkę w latach poprzednich, która pokryta zostanie zyskami osiągniętymi w przyszłych okresach sprawozdawczych,
 - d) zysk/strata netto roku obrotowego stanowi zysk/stratę wynikającą z rachunku zysków i strat.
4. Zobowiązania finansowe wykazywane są w skorygowanej cenie nabycia. Zobowiązania o krótkim terminie wymagalności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej temu zobowiązaniu wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.
5. Przychody ze sprzedaży stanowią przychody ze sprzedaży produktów, czyli wyrobów gotowych i usług. Przychód ze sprzedaży stanowi kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.
6. Koszty działalności operacyjnej stanowią wszystkie koszty związane z normalną działalnością Spółki, z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.
7. Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych oraz naliczony podatek odroczony.

8. Pomiar wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.
9. Emitent wraz ze spółką TM LABS sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie tworzy grupę kapitałową - Emitent posiada 1.500 udziałów TM LABS stanowiących 75% kapitału zakładowego i 75% udziału w głosach. 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.

5. Dane finansowe jednostkowe

5.1. Bilans

Pozycja	30.09.2020	30.09.2019
A. Aktywa trwałe	6 516 205,09	990 168,09
I. Wartości niematerialne i prawne	339 263,04	465 934,71
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	339 263,04	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 917 568,67	108 854,48
1. Środki trwałe	3 330 178,12	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	59 802,76	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 143 509,38	0,00
d) środki transportu	69 166,01	0,00
e) inne środki trwałe	57 699,97	0,00
2. Środki trwałe w budowie	1 587 390,55	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	105 000,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	105 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	105 000,00	0,00
- udziały lub akcje	105 000,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00



4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 154 373,38	415 378,90
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 154 373,38	0,00
B. Aktywa obrotowe	16 182 446,85	10 604 740,78
I. Zapasy	13 066 634,41	7 788 139,29
1. Materiały	4 507 594,17	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	1 016 375,49	0,00
3. Produkty gotowe	4 454 357,24	0,00
4. Towary	1 895 092,77	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	1 183 214,74	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 080 535,58	2 429 825,33
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	2 080 035,58	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 631 942,34	0,00
- do 12 miesięcy	1 631 942,34	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	33 902,05	0,00
c) inne	-414 691,19	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 003 784,59	292 710,54
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 003 784,59	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 003 784,59	0,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 003 784,59	0,00
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 492,27	94 065,62
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	22 698 651,94	11 594 908,87



pozycja	30.09.2020	30.09.2019
A. Kapitał (fundusz) własny	10 029 149,94	6 693 475,27
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 817 290,70	6 454 803,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 002 267,93	1 002 267,93
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-852 636,45	0,00
VI. Zysk (strata) netto	1 056 227,76	-773 595,86
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 675 502,00	4 901 433,60
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	6 983 383,53	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	1 900 000,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	5 083 383,53	0,00
a) kredyty i pożyczki	3 642 382,94	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	1 441 000,59	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 796 383,39	4 901 433,60
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2 781 371,14	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	2 781 371,14	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
4. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 015 012,25	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 118 865,10	0,00
- do 12 miesięcy	1 118 865,10	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00



g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	512 951,59	0,00
h) z tytułu wynagrodzeń	339 770,22	0,00
i) inne	43 425,34	0,00
5. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	895 735,08	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	895 735,08	0,00
- długoterminowe	895 735,08	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
Pasywa razem:	22 698 651,94	11 594 908,87

5.2.: Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Pozycja	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 437 133,73	3 594 149,37	18 649 985,45	9 443 933,72
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 815 092,72	3 658 149,59	19 059 637,04	8 526 164,62
II. Zmiana stanu produktów	268 638,51	-64 000,22	-763 114,09	917 759,10
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	353 462,50	0,00	353 462,50	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	7 373 941,52	4 110 558,69	17 592 449,74	10 164 956,51
I. Amortyzacja	216 622,95	12 619,10	425 720,29	32 177,30
II. Zużycie materiałów i energii	3 873 684,29	74 744,81	9 201 604,94	337 283,15
III. Usługi obce	1 561 872,02	1 013 266,45	3 920 590,55	2 911 363,52
IV. Podatki i opłaty, w tym:	18 140,31	25 815,67	53 538,51	51 658,43
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 127 339,73	883 237,64	3 033 610,64	2 496 335,87
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	209 747,80	184 541,93	571 028,09	422 041,26
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	13 571,92	48 910,31	33 394,22	105 662,63
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	352 362,50	1 867 422,78	352 962,50	3 808 434,34
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	63 192,21	-516 409,32	1 057 535,71	-721 022,79
D. Pozostałe przychody operacyjne	312 202,13	14 216,75	312 321,82	14 216,97
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	291 597,81	0,00	291 597,81	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	20 604,32	14 216,75	20 724,01	14 216,97
E. Pozostałe koszty operacyjne	-41 349,09	8 282,57	-43 687,87	8 283,76
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	-41 349,09	8 282,57	-43 687,87	8 283,76
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	334 045,25	-510 475,14	1 326 169,66	-715 099,58
G. Przychody finansowe	0,00	6 523,05	2 775,10	9 523,06
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	6 523,05	2 775,10	6 523,06
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00



IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	3 000,00
H. Koszty finansowe	44 224,84	23 954,43	166 553,00	58 328,34
I. Odsetki, w tym:	19 489,04	28 369,58	79 380,65	57 576,38
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	14 735,80	-4 415,15	86 172,35	351,96
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	289 820,41	-527 906,52	1 163 391,76	-763 904,86
J. Podatek dochodowy	71 652,00	0,00	107 164,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	9 691,00	0,00	9 691,00
L. Zysk (strata) netto (I+J-K)	218 168,41	-537 597,52	1 056 227,76	-773 595,86

5.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Pozycja	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-4 515 981,32	-2 563 572,61	-3 743 506,69	-2 564 100,84
I. Zysk (strata) netto	218 168,41	-537 597,52	1 056 227,76	-773 595,86
II. Korekty razem	-4 731 149,73	-2 025 975,09	-4 799 734,45	-1 790 504,98
1. Amortyzacja	216 622,95	0,00	425 720,29	0,00
2. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19 489,04	0,00	79 380,65	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-2 188 344,06	0,00	-4 034 950,53	0,00
7. Zmiana stanu należności	-1 009 729,84	0,00	-523 798,09	0,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 398 533,60	0,00	-1 292 694,88	0,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-370 564,22	0,00	546 602,61	0,00
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-4 515 981,32	-2 563 572,61	-3 743 506,69	-2 564 100,84
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1 137 975,33	0,00	-2 438 446,14	0,00
I. Wpływy	1 187 332,89	0,00	1 187 332,89	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 187 332,89	0,00	1 187 332,89	0,00
II. Wydatki	2 325 308,22	0,00	3 625 779,03	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 220 308,22	0,00	3 520 779,03	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	105 000,00	0,00	105 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	105 000,00	0,00	105 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 137 975,33	0,00	-2 438 446,14	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	5 688 201,27	2 847 706,09	7 167 947,51	2 847 706,09
I. Wpływy	6 289 773,70	3 353 706,09	7 247 328,16	3 353 706,09



1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	667 487,50	0,00	667 487,50	0,00
2. Kredyty i pożyczki	4 872 286,20	0,00	5 829 840,66	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	750 000,00	0,00	750 000,00	0,00
II. Wydatki	601 572,43	506 000,00	79 380,65	506 000,00
1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	582 068,39	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	19 489,04	0,00	79 380,65	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 688 201,27	2 847 706,09	7 167 947,51	2 847 706,09
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	34 244,62	284 133,48	985 994,68	283 605,25
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	34 244,62	284 133,48	985 994,68	283 605,25
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	969 539,97	8 577,06	17 799,91	9 105,29
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	1 003 784,59	292 710,54	1 003 784,59	292 710,54
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

5.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

pozycja	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	9 807 981,53	3 998 671,19	9 807 981,53	3 998 671,19
- korekty błędów podstawowych				
IIa. Kapitał własny na początek okresu (BO)	9 807 981,53	3 998 671,19	9 807 981,53	3 998 671,19
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	8 817 290,70	3 232 401,60	8 817 290,70	3 232 401,60
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	3 232 401,60	0,00	3 232 401,60
a Zwiększenie	0,00	3 232 401,60	0,00	3 232 401,60
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	3 232 401,60	0,00	3 232 401,60
b Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	8 817 290,70	6 464 803,20	8 817 290,70	6 464 803,20
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 002 267,93	457 313,13	1 002 267,93	457 313,13
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	544 954,80	0,00	544 954,80
a Zwiększenie	0,00	544 954,80	0,00	544 954,80
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
b Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	1 002 267,93	1 002 267,93	1 002 267,93	1 002 267,93
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00



4.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-11 577,10	-235 998,40	-852 636,45	0,00
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	841 059,35		0,00	
	- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podział zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycie straty	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	841 059,35	0,00	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-852 636,45	-235 998,34	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-852 636,45	0,00	-852 636,45	0,00
a	Zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b	Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycie straty	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-852 636,45	-235 998,34	-852 636,45	0,00
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 577,10	-235 998,34	-852 636,45	0,00
6	Wynik netto	215 168,41	-537 597,52	1 056 227,76	-773 595,86
a	zysk netto	215 168,41	0,00	0,00	-773 595,86
b	strata netto	0,00	-537 597,52	1 056 227,76	0,00
c	odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 029 149,94	6 693 475,27	10 029 149,94	6 693 475,27
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	10 029 149,94	6 693 475,27	10 029 149,94	6 693 475,27

6. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w III kwartale 2020 r.

W trzecim kwartale 2020 roku Spółka osiągnęła 6.815.032,72 zł przychodów ze sprzedaży produktów i jest to wynik lepszy od analogicznego okresu 2019 roku o 3.156.883,13 zł tj. o ponad 85%. Działalność operacyjna Spółki w trzecim kwartale 2020 roku zamknęła się zyskiem w wysokości 334.045,25 zł, a zysk netto wyniósł 215.168,41 zł i jest to wynik lepszy niż w analogicznym okresie 2019 rok o 752 765,93 zł.

Dzięki dobremu wynikowi w trzecim kwartale Spółka podtrzymała dynamiczne tempo przyrostu przychodów przy zachowaniu stabilnej marży. Za trzy kwartały przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 19.059.637,04 zł, a zysk netto wyniósł 1.056.227,76 zł. W analogicznym okresie 2019 roku przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 8.526.164,62 zł, a Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 773.595,86 zł.

Wzrost przychodów Spółki w 2020 roku spowodowany jest dynamicznym rozwojem współpracy i zwiększonymi dostawami do głównych odbiorców w tym m.in do Jeronimo Martins Polska S.A., Jeronimo Martins Drogerie i Farmacja Sp. z o.o. oraz rozwojem kanałów internetowych takich jak: www.clareasa.pl, www.palucosmetics.com, www.virsept.com. W trzecim kwartale 2020 roku Spółka oprócz sprzedaży kosmetyków światłoutwardzalnych przeznaczonych do stylizacji paznokci, tj. lakierów hybrydowych oraz żeli budujących oferowała również środki ochrony osobistej tj. płyny do dezynfekcji oraz maseczki ochronne.



Mimo skokowego wzrostu przychodów Spółka poprawiła rentowności dzięki m.in. dokonaniu reorganizacji działalności zakładu produkcyjnego oraz restrukturyzacji zatrudnienia.

Spółka w trzecim kwartale 2020 roku poniosła koszty związane z rozpoczęciem procesu uruchamiania zakładu wytwarzającego masy światłoutwardzalne przeznaczone do stylizacji paznokci. Zakład jest obecnie w fazie rozruchu technologicznego i osiągnie pełną zdolność produkcyjną w I kwartale 2021 roku. Po osiągnięciu pełnej zdolności produkcyjnej Zakład będzie wytwarzał ok. 1 tony masy dziennie i umożliwi Spółce samodzielne zabezpieczenie ciągłości łańcucha dostaw niezbędnych do bieżącej działalności Spółki w zakresie produkcji lakierów. Spółka zakłada, że przejście na własną produkcję mas umożliwi Spółce uniezależnienie łańcucha dostaw mas od importu mas światłoutwardzalnych, a nawet rezygnację z importu mas w przyszłości. Spółka zakłada także, że przejście na własną produkcję mas długoterminowo obniży koszty pozyskania surowców do produkcji lakierów do paznokci o ok. 25%

Na koniec drugiego kwartału, suma bilansowa wynosiła 22.698.651,94 zł, a kapitały własne wynosiły 10.023.149,94 zł. Jest to znaczący wzrost w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku, w którym suma bilansowa wynosiła 11.594.908,87 zł a kapitały własne wynosiły 6.693.475,27 zł.

7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi Emitent i spółka zależna - TM LABS sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie, w której Emitent posiada udziały stanowiące 75% kapitału zakładowego i 75% udziału w głosach.

TM LABS sp. z o.o. jest właścicielem m.in. marki Cellabic® oferującej zaawansowane produkty specjalistyczne TM LABS sp. z o.o. 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.

Firma	TM LABS
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Kraków
Adres siedziby:	Al. Pił. Władysława Beliny-Prażmowskiego 14, 31-514 Kraków
Adres korespondencyjny:	Al. Pił. Władysława Beliny-Prażmowskiego 14, 31-514 Kraków
Telefon:	32 585 750
E-mail:	sklep@cellabic.pl
Strona internetowa:	www.cellabic.pl
KRS:	0000680870
NIP:	6751595379
REGON:	367479900
Zarząd:	Zbigniew Majka - Członek Zarządu Sławomir Luteli - Członek Zarządu

8. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją.

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. 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.

9. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego

9.1. Bilans TM LABS sp. z o.o.

AKTYWA		Stan na dzień	
		30.09.2020	30.09.2019
A	Aktywa trwałe	0,00	0,00
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe	57 950,71	128 539,64
I	Zapasy	33 506,12	74 676,01
II	Należności krótkoterminowe	17 975,61	22 679,26
III	Inwestycje krótkoterminowe	4 756,12	29 162,09
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 712,86	2 022,28
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	57 950,71	128 539,64

PASYWA		Stan na dzień	
		30.09.2020	30.09.2019
A	Kapitał (fundusz) własny	-63 288,40	-81 965,29
I	kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00	100 000,00
II	kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III	kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-128 137,79	-179 860,41
VI	Zysk (strata) netto	64 949,38	-2 104,88
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	121 239,11	210 504,93
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00



II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	121 239,11	210 504,93
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	Pasywa razem	57 950,71	128 539,64

9.2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) TM LABS sp. z o.o.

Wyszczególnienie		01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00	48 300,11	44 428,74	132 068,12
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	37 479,85	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	48 300,11	44 428,74	132 068,12
II	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed.	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	16 022,91	50 098,49	93 759,99	134 690,08
I	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	271,35	1 645,09	573,41	6 171,71
III	Usługi obce	14 061,77	24 956,04	37 573,13	64 596,73
IV	Podatki i opłaty	654,00	1 315,23	2 066,04	2 566,97
V	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Wynagrodzenia	0,00	11 255,70	11 850,23	35 542,10
VII	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	2 173,04	1 666,88	6 479,66
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII	Pozostałe koszty rodzajowe	1 085,79	5 144,42	1 492,82	6 603,79
IX	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	3 603,97	38 537,48	12 727,12
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-16 022,91	-1 798,38	-49 331,25	-2 621,96
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,59	1,05	119 747,75	520,55
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,59	1,05	119 747,75	520,55
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,11	1,26	-11,06	3,47
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,11	1,26	-11,06	3,47
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-16 022,43	-1 797,59	70 406,44	-2 104,88
G	Przychody finansowe	0,00	0,00	1,17	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00		1,17	
H	Koszty finansowe	123,87	0,00	5 457,23	0,00
I	Odsetki	123,87	0,00	5 457,23	0,00
	- w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00



I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-16 146,30	-1 793,59	64 949,38	-2 104,88
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-16 146,30	-1 793,59	64 949,38	-2 104,88

9.3. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) TM LABS sp. z o.o.

Wyszczególnienie		01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	-16 146,30	-1 793,59	64 949,38	-2 104,88
II	Korekty razem	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-16 146,30	-1 793,59	64 949,38	-2 104,88
B	Przepływy śr.pien. z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy				
II	Wydatki				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Przepływy śr.pien. z działalności finansowej				
I	Wpływy				
II	Wydatki				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-16 146,30	-1 793,59	64 949,38	-2 104,88
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-16 146,30	-1 793,59	64 949,38	-2 104,88
F	Środki pieniężne na początek okresu	4 067,15	35 670,85	26 310,98	20 310,32
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	-12 079,15	33 877,26	91 260,36	18 205,44

9.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym TM LABS sp. z o.o.

Wyszczególnienie		01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.	01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.	01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.	01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.
I	Kapitał własny na początek okresu (B0)	-47 142,10	-80 171,70	-128 237,78	-79 860,41
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Ia	Kapitał własny na początek okresu (B0), po korektach	-47 142,10	-80 171,70	-128 237,78	-79 860,41
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (B2)	-63 288,40	-81 965,29	-63 288,40	-81 965,29
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku				

10. Informacje na temat realizacji celów emisyjnych i komentarz emitenta odnośnie stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji

Nie dotyczy. Planowane działania i inwestycje opisane w Dokumencie Informacyjnym z grudnia 2018 roku zostały zrealizowane.

11. Prognozy finansowe

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2020 rok.

12. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie

W trzecim kwartale 2020 roku Emitent w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 32/2020 z dnia 9 czerwca 2020 roku poinformował, iż w związku z przyznaniem Spółce dofinansowaniem, w dniu 21 września 2020 r. Emitent podpisał umowę o dofinansowanie projektu „Prace badawczo-rozwojowe nad produktami do pielęgnacji skóry, błon śluzowych i paznokci” (dalej „Projekt”) współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Osi Priorytetowej I „Wykorzystanie działalności badawczo-rozwojowej w gospodarce, Działanie 1.2 „Działalność badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw” Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego na lata 2014-2020.

Umowa określa zasady udzielenia dofinansowania Spółce w ramach Projektu określonego we wniosku o dofinansowanie numer RPMA.01.02.00-14-d761/20-00. Wnioskowana i przyznana Spółce kwota dofinansowania to 732.276,05 zł, zaś całkowity koszt realizacji ww. projektu przez Spółkę to 1.163.816,47 zł. Emitent niezwłocznie informuje o kolejnych krokach dot. Projektu, tj. wypłacie środków.

W ocenie Zarządu, udzielone dofinansowanie jest kolejnym krokiem wzmacniającym siłę pozycję rynkową Emitenta jako producenta i dystrybutora produktów z kategorii make-up oraz środków do dezynfekcji i ochrony osobistej.

13. Struktura akcjonariatu

Prezentowane dane obejmujące informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu są właściwe na datę publikacji raportu za III kwartał 2020 roku, tj. na dzień 13 listopada 2020 roku.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Arkadiusz Łaskiewicz	7 938 217	9,00%	7 938 217	9,0%
Pozostali	80 234 690	91,00%	80 234 690	91,00%
Razem	88 172 907	100,0%	88 172 907	100,0%

14. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 30 września 2020 roku, Spółka zatrudniała 107 osób.

Sławomir Lutek - Prezes Zarządu 4Mass S.A.,
Warszawa, 13 listopada 2020 roku

6. Załączniki

6.1. Aktualny odpis z KRS Emitenta

Strona 1 z 8

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 22.12.2020 godz. 09:04:48

Numer KRS: 0000699821

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	27.10.2017			
Ostatni wpis	Numer wpisu	27	Data dokonania wpisu	07.12.2020
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/57902/20/245		
	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 KOLPA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 8 UST. 1
	3	14.02.2018 R., REP. A NR 2149/2018, NOTARIUSZ MICHAŁ KOLPA, 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 KOLPA, 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 KOLPA, 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 KOLPA, 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 KOLPA, 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 KOLPA, 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 uchwałach	PODMIOT POWSTAŁ W DRODZE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI 4MASS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

		UCHWAŁA WSPÓLNIKÓW 4MASS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 18 SIERPNIA 2017 ROKU W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA, SPORZĄDZONA W FORMIE AKTU NOTARIALNEGO PRZED NOTARIUSZEM MARIUSZEM SOCZYŃSKIM PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. RZYMOWSKIEGO 34, REPERTORIUM A NR 6934/2017
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji		-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1. Nazwa lub firma	4MASS , 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	11 169 778,20 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	2 352 487,50 ZŁ
3. Liczba akcji wszystkich emisji	111697782
4. Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	11 169 778,20 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	0,00 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 UPZYWILEJOWANE
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 UPZYWILEJOWANE
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 UPZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZIJCIELA 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 UPZYWILEJOWANE
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 UPZYWILEJOWANE
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 UPZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	23524875
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE

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	SŁAWOMIR
	3. Numer PESEL/REGON	69010503174
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7. Data do jakiej została zawieszona	----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1. Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1. Nazwisko	SOWA
		2. Imiona	VIOLETA MARZENA
		3. Numer PESEL	68020508920
	2	1. Nazwisko	LUTEK
		2. Imiona	JAKUB
		3. Numer PESEL	95102004674
	3	1. Nazwisko	ŁASZKIEWICZ
		2. Imiona	ARKADIUSZ MARCIN
		3. Numer PESEL	67110902637
	4	1. Nazwisko	LUTEK
		2. Imiona	JANUSZ
		3. Numer PESEL	76091902619
	5	1. Nazwisko	KASPERSKI
		2. Imiona	MACIEJ MAREK

3.Numer PESEL	86080500816
---------------	-------------

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	KASPERSKA
	2.Imiona	JOHANNA 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 WYSŁĄKOWEJ LUB INTERNET
	8	72, 11, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
	9	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	11.09.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	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 22.12.2020 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl
--

6.2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta

TEKST JEDNOLITY STATUTU 4MASS S.A.

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

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

§ 2.

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

§ 3.

Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa.

§ 4.

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

§ 5.

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

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności:
 - 1/ Produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych (PKD 20.42.Z),
 - 2/ Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (PKD 47),

- 3/ Reklama (PKD 73.01.Z),
 - 4/ Wynajem i dzierżawa (PKD 77),
 - 5/ Magazynowanie i przechowywanie towarów (PKD 52.10),
 - 6/ Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (PKD 46.75.Z),
 - 7/ Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków (PKD 46.45.Z),
 - 8/ Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet (PKD 47.91.Z),
 - 9/ Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek (PKD 45.11.Z),
 - 10/ Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z),
 - 11/ Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11.Z),
 - 12/ Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych, i technicznych (PKD 72.19.Z),
 - 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 11.169.778,20 zł (jedenaście milionów sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem złotych 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) 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) 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.
2. 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 wygasł w czasie trwania kadencji Rady, Rada Nadzorcza powołuje inne osoby (kooptacja).
5. Powołanie członków Rady Nadzorczej w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji Rady wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W razie odmowy zatwierdzenia któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej powołanych w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono.

6. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

§ 21.

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

§ 22.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.
2. Miejscem posiedzeń Rady Nadzorczej jest miasto Warszawa, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na piśmie, pod rygorem nieważności, zgodę na odbycie posiedzenia poza granicami miasta Warszawy. Zgoda może dotyczyć tylko i wyłącznie posiedzenia, którego miejsce, data i godzina rozpoczęcia zostały dokładnie określone w treści oświadczenia obejmującego zgodę.

§ 23.

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

§ 24.

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

§ 25.

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

Przewodniczącego Rady Nadzorczej, uchwały podejmowane są w głosowaniu tajnym.

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

§ 26.

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

§ 27.

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

§ 28.

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

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 29.

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

§ 30.

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

§ 31.

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

§ 32.

1. Wszelkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być wnoszone wraz z pisemnym uzasadnieniem. Uzasadnienia nie wymagają sprawy typowe rozpatrywane przez Walne Zgromadzenia, jak również sprawy porządkowe i formalne.

§ 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.

6.3. Zmiany Statutu niezarejestrowane przez Sąd

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 8 grudnia 2020 roku podjęło:

1. Uchwałę nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii I w ramach subskrypcji zamkniętej (z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii I, dematerializacji akcji serii I oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii I do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki. W treści ww. uchwały przewiduje się zmianę statutu w następującym brzmieniu:

§ 4.

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

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 22.339.556,40 zł (dwadzieścia dwa miliony trzysta trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć złotych czterdzieści groszy) i dzieli się na:-----

- a. 2.851.500 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----*
- b. 28.515.000 (dwadzieścia osiem milionów pięćset piętnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----*
- c. 957.516 (dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset szesnaście) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----*
- d. 32.324.016 (trzydzieści dwa miliony trzysta dwadzieścia cztery tysiące szesnaście) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----*
- e. 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----*
- f. 1.850.000 (jeden milion osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----*
- g. 6.674.875 (sześć milionów sześćset siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----*
- h. 23.524.875 (dwadzieścia trzy miliony pięćset dwadzieścia cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----*
- i. nie więcej niż 111.697.782 (sto jedenaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwie) akcje na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”.-----*

Powyższe zmiany Statutu nie zostały jeszcze zarejestrowane przez Sąd.

2. Uchwałę nr 4 w sprawie zmiany statutu Spółki. Przedmiotowa uchwała brzmi jak następuje:

milionów czterysta sześćdziesiąt tysięcy osiemset siedemdziesiąt pięć) ważnych głosów, co stanowi 28,17% akcji w kapitale zakładowym Spółki, ---
- oddano 31.460.875 (trzydzieści jeden milionów czterysta sześćdziesiąt tysięcy osiemset siedemdziesiąt pięć) głosów za, -----
- nie oddano głosów przeciw, -----
- żaden akcjonariusz nie wstrzymał się od głosu.-----

Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą 4MASS spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 08 grudnia 2020 roku
w sprawie zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje:-----

§ 1.

Zmienia się Statut Spółki poprzez dodanie ust. 2 w § 32 Statutu Spółki w następującym brzmieniu:-----

„2. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały pod warunkiem udziału w nim akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 15% (piętnaście procent) kapitału zakładowego.”.-----

§ 2.

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

§ 3.

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

Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 31.460.875 (trzydzieści jeden milionów czterysta sześćdziesiąt tysięcy osiemset siedemdziesiąt pięć) akcji, z których oddano 31.460.875 (trzydzieści jeden

Powyższe zmiany Statutu nie zostały jeszcze zarejestrowane przez Sąd.

6.4. Formularz zapisu na Akcje Serii I

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

Niniejszy dokument stanowi zapis na akcje zwykłe na okaziciela Serii I 4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda (dalej: „**Akcje Serii I**”), przeznaczonymi do objęcia na warunkach określonych w Memorandum Informacyjnym i niniejszym formularzu zapisu. Akcje serii I emitowane są na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 grudnia 2020 roku.

1. Imię i Nazwisko Subskrybenta (nazwa/firma osoby prawnej, w przypadku funduszy inwestycyjnych, informacja, na rzecz którego z zarządzanych funduszy inwestycyjnych zapis jest składany).

.....

2. Miejsce zamieszkania/siedziba

Kod pocztowy Miejscowość

Ulica Numer domu Nr mieszkania

3. Adres do korespondencji, telefon kontaktowy

.....

4. Adres e-mail

5. PESEL, REGON, nr KRS (lub inny właściwy numer identyfikacyjny)

.....

6. Osoby zagraniczne: numer paszportu albo numer właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej:

.....

7. Dane osoby fizycznej działającej w imieniu osoby prawnej

a) Imię Nazwisko

Numer PESEL/numer paszportu.....

b) Imię Nazwisko

Numer PESEL/numer paszportu.....

8. Status dewizowy: rezydent nierezydent

9. Cena emisyjna Akcji Serii I wynosi 10 gr (słownie: dziesięć groszy) za jedną Akcją Serii I.

10. Typ zapisu (zaznaczyć właściwe)

Zapis na podstawie posiadanych (słownie:))

Praw Poboru (z uwzględnieniem, że na każde jedno jednostkowe Prawo Poboru przypada 1 Akcja Serii I)

Zapis dodatkowy

Zaproszenie Zarządu do objęcia Akcji Serii I

11. Liczba subskrybowanych Akcji Serii I: (słownie:))

12. Kwota wpłaty na Akcje Serii I: zł (słownie:)

13. Forma wpłaty na Akcje Serii I:

- gotówka
- przelew
- kompensata wierzytelności

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

.....

15. Numer rachunku do ewentualnego zwrotu środków:

.....

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

.....

17. Akcje Serii I , na które złożono zapisy w wykonaniu Prawa Poboru lub zapisy dodatkowe zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, na którym były zarejestrowane Prawa Poboru stanowiące podstawę zapisu.

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

Oświadczenia osoby składającej zapis:

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

Klauzula informacyjna

Zgodnie z art. 13 ust. 1–2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z 27.04.2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. Urz. UE L 119, s. 1) – dalej RODO – informujemy, że Emitent jest Administratorem

Państwa danych osobowych. Administrator Danych Osobowych przetwarza Państwa dane osobowe, w zakresie niezbędnym do zawarcia i wykonania umowy, związanej z przeprowadzaną ofertą Akcji Serii I (na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b RODO) oraz w celu wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na Administratorze danych wynikającego z obowiązujących Administratora danych przepisów prawa, w tym w szczególności związanej z przeprowadzeniem oferty Nowych Akcji (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. c RODO). Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przysługują Państwu następujące prawa: (1) prawo dostępu do swoich danych oraz otrzymania ich kopii; (2) prawo do sprostowania (poprawiania) swoich danych; (3) prawo do usunięcia danych, ograniczenia przetwarzania danych; (4) prawo do przenoszenia danych; (5) Prawo do wycofania udzielonej zgody w dowolnym momencie. Wycofanie to nie wpływa jednak na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej wycofaniem. (6) prawo do wniesienia skargi do organu nadzorczego (Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych). Potwierdzam, że zostałem poinformowany, że moje dane osobowe mogą zostać przekazane i przetwarzane przez Podmiot Pośredniczący oraz inne podmioty i instytucje w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty publicznej, dokonania przydziału, dopuszczenia Akcji Serii I do obrotu i ich rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz na rachunkach papierów wartościowych, w szczególności przez firmy inwestycyjne, na których rachunkach zostaną zapisane Akcje Serii I oraz upoważniam te podmioty i instytucje do otrzymania i przetwarzania tych informacji. Administrator danych będzie przetwarzał dane osobowe przez okres niezbędny do realizacji celu, w jakim zostały zebrane, a po tym czasie przez okres wymagany przez przepisy prawa lub dla realizacji ewentualnych roszczeń, jakie może podnosić Administrator danych i jakie mogą być podnoszone wobec Administratora Danych.

.....
Data i podpis składającego zapis

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

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

- ważnego dokumentu tożsamości
- dodatkowego dokumentu potwierdzającego tożsamość *

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

* w przypadku gdy jest wymagany.

6.5. Dyspozycja Deponowania Akcji Serii I

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI

(dotyczy tylko zapisów składanych w odpowiedzi na zaproszenie Zarządu Emitenta)

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

.....

Miejsce i data złożenia dyspozycji

.....

Czytelny podpis składającego dyspozycję

.....

Podpis i pieczęć przyjmującego

6.6. Definicje i objaśnienia skrótów

Lp.	Termin / skrót	Definicja / objaśnienie
1.	Akcje	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta
2.	Akcje Serii I, Akcje Oferowane	111.697.782 (sto jedenaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset osiemdziesiąt dwie) akcje na okaziciela Serii I Emitenta o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda będących przedmiotem oferty publicznej
3.	Alternatywny system obrotu lub ASO	rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
4.	Emitent lub Spółka	4MASS S.A. z siedzibą w Warszawie
5.	Euro	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
6.	Giełda lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
7.	Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
8.	k.k.	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 roku kodeks karny (Dz. U. z 2016 r. poz. 1137 ze zmianami - tekst jednolity)
9.	k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1578 ze zmianami - tekst jednolity)
10.	Komisja lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
11.	Memorandum Informacyjne, Memorandum	Niniejszy dokument przygotowany na potrzeby przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii I
12.	NewConnect	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
13.	Obrót na GPW	Obrót na rynku regulowanym, giełdowym, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
14.	Obrót na NewConnect	Obrót na NewConnect to jest w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
15.	Oferta, oferta publiczna	Oferta objęcia Akcji Serii I na zasadach określonych w Memorandum
16.	Podmiot pośredniczący	Prosper Capital Dom Maklerski S.A. - firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie publicznej
17.	Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie

18.	Prawo do Akcji Serii I	Papier wartościowy w rozumieniu art. 3 pkt 29 ustawy o obrocie, z którego wynika prawo do otrzymania Akcji Serii I
19.	Prawo poboru Akcji Serii I	Prawo objęcia Akcji Serii I na zasadach wynikających z przepisów k.s.h.
20.	PAP	Polska Agencja Prasowa
21.	Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
22.	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku z późn. zm.
23.	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
24.	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
25.	Rozporządzenie w sprawie koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
26.	Statut	Statut Emitenta
27.	Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz.U. z 2016 r. poz. 1289 ze zmianami - tekst jednolity)
28.	Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2016 r. poz. 1636 ze zmianami - tekst jednolity)
29.	Ustawa o ochronie konkurencji i	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity: (Dz.U. z 2015 r. poz. 184

	konsumentów	ze zmianami)
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 (tekst jednolity: (Dz.U. z 2016 r., poz. 1639 ze zmianami)
31.	Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r. poz. 2032 ze zmianami)
32.	Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1888 ze zmianami - tekst jednolity)
33.	Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r. poz. 223 ze zmianami)
34.	Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r. poz. 205 ze zmianami)
35.	Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 ze zmianami)
36.	Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku ordynacja podatkowa (tekst jednolity: Dz.U. z 2015 r. poz. 613 ze zmianami)
37.	WIBOR jednomiesięczny	(Warsaw Interbank Offer Rate) - stopa procentowa, po jakiej banki udzielają pożyczek innym bankom, na okres 1 miesiąca
38.	Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Emitenta
39.	Zarząd	Zarząd Emitenta